



Mirabaud

Société d'Investissement à Capital Variable
(SICAV), Luxembourg

Rapport semi-annuel non révisés

Au 30 juin 2024

R.C.S. Luxembourg B99093

Pour les Compartiments suivants de Mirabaud (la "Société"), aucune notification de distribution en République fédérale d'Allemagne n'a été produite. Les Actions de ces compartiments NE sauraient être proposées aux investisseurs concernés par le Code des investissements allemand. Par conséquent, les compartiments suivants NE sont PAS disponibles pour les investisseurs en Allemagne :

- **Mirabaud - Global Short Duration**
- **Mirabaud - Discovery Convertibles Global**
- **Mirabaud - Global Diversified Credit Fund**
- **Mirabaud - DM Fixed Maturity 2029**

La version originale du présent rapport a été rédigée en anglais. En cas d'incohérence entre l'original et la présente traduction, la version anglaise fera foi.

Aucune souscription ne peut être reçue sur base du présent rapport. Les souscriptions ne peuvent être acceptées que sur la base du dernier prospectus accompagné des Documents d'Information Clés ("DICs"), du dernier rapport annuel, incluant les états financiers révisés, ou du dernier rapport semi-annuel, si celui-ci est plus récent que le rapport annuel.

Table des matières

Organisation de la Société	4
Informations Générales	7
Informations aux Actionnaires	8
Etats Financiers	
Etat des Actifs Nets	9
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets	16
Nombre d'Actions en Circulation et Actif Net par Action	23
Compartiment : Mirabaud - Equities Asia Ex Japan	
Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets	30
Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres	32
Compartiment : Mirabaud - Discovery Europe	
Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets	33
Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres	35
Compartiment : Mirabaud - Equities Swiss Small and Mid	
Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets	36
Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres	39
Compartiment : Mirabaud - Equities Global Emerging Markets	
Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets	40
Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres	42
Compartiment : Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds	
Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets	43
Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres	51
Compartiment : Mirabaud - Sustainable Convertibles Global	
Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets	52
Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres	55
Compartiment : Mirabaud - Sustainable Global Strategic Bond Fund	
Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets	56
Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres	65
Compartiment : Mirabaud - Sustainable Global Dividend (note 1)	
Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets	67
Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres	70

Table des matières (suite)

Compartiment : Mirabaud - Sustainable Global Focus

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets	71
Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres	73

Compartiment : Mirabaud - Global Short Duration

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets	74
Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres	79

Compartiment : Mirabaud - Discovery Europe Ex-UK

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets	80
Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres	82

Compartiment : Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets	83
Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres	91

Compartiment : Mirabaud - Emerging Market 2024 Fixed Maturity

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets	94
Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres	98

Compartiment : Mirabaud - Emerging Market 2025 Fixed Maturity Euro

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets	100
Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres	105

Compartiment : Mirabaud - Global Climate Bond Fund

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets	107
Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres	113

Compartiment : Mirabaud - Global Diversified Credit Fund

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets	114
Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres	118

Compartiment : Mirabaud - Discovery Convertibles Global

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets	119
Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres	122

Compartiment : Mirabaud - DM Fixed Maturity 2026

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets	123
Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres	127

Compartiment : Mirabaud - DM Fixed Maturity 2029 (note 1)

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets	128
Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres	133

Table des matières (suite)

Notes aux Etats Financiers	134
Performance	180
Autres Informations aux Actionnaires	190
Informations supplémentaires à l'attention des investisseurs de la République fédérale d'Allemagne	191

Organisation de la Société

Siège social

15, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Conseil d'Administration de la Société

Président

M. Yves MIRABAUD
Associé
Mirabaud & Cie SA
29, boulevard Georges-Favon
CH-1204 Genève
Suisse

Administrateurs

M. François LEYSS
COO Group
Mirabaud & Cie SA
29, boulevard Georges-Favon
CH-1204 Genève
Suisse

M. Kim DO DUC
Responsable juridique et conformité
Mirabaud Asset Management (Suisse) SA
29, boulevard Georges-Favon
CH-1204 Genève
Suisse

Société de Gestion

Mirabaud Asset Management (Europe) S.A.
6B, rue du Fort Niedergruenewald
L-2226 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Conseil d'Administration de la Société de Gestion

M. Lionel AESCHLIMANN
PDG Gestion d'actifs
Mirabaud Asset Management (Suisse) SA
29, boulevard Georges-Favon
CH-1204 Genève
Suisse

M. François LEYSS
COO Group
Mirabaud & Cie SA
29, boulevard Georges-Favon
CH-1204 Genève
Suisse

M. Jérôme WIGNY
Associé
Elvinger Hoss Prussen
2, place Winston Churchill
L-1340 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

M. Pascal LECLERC
Administrateur indépendant
SAGICAP
31, rue de Hollerich
L-1741 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Dirigeants de la Société de Gestion

M. Pascal LECLERC
SAGICAP
31, rue de Hollerich
L-1741 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

M. Arnaud BOUTEILLER
Mirabaud Asset Management (Europe) S.A.
6B, rue du Fort Niedergruenewald
L-2226 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

M. Nicolas THOMAS
Mirabaud Asset Management (Europe) S.A.
6B, rue du Fort Niedergruenewald
L-2226 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Mme Emma BAUVEZ
6B, rue du Fort Niedergruenewald
L-2226 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg
(Jusqu'au 31 juillet 2024)

Organisation de la Société (continued)

M. Stéphane LICHT
6B, rue du Fort Niedergruenewald
L-2226 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg
(depuis le 2 janvier 2024)

Gestionnaires

Mirabaud Asset Management SA
5 Floor, 10 Bressenden Place
SW1E5DH, Royaume-Uni
pour les compartiments suivants :

- Mirabaud - Equities Asia Ex Japan
- Mirabaud - Discovery Europe
- Mirabaud - Equities Global Emerging Markets
- Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds
- Mirabaud - Sustainable Global Strategic Bond Fund
- Mirabaud - Sustainable Global Dividend
- Mirabaud - Sustainable Global Focus
- Mirabaud - Global Short Duration
- Mirabaud - Discovery Europe Ex-UK
- Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund
- Mirabaud - Emerging Market 2024 Fixed Maturity
- Mirabaud - Emerging Market 2025 Fixed Maturity Euro
- Mirabaud - Global Climate Bond Fund
- Mirabaud - Global Diversified Credit Fund
- Mirabaud - DM Fixed Maturity 2026
- Mirabaud - DM Fixed Maturity 2029

Mirabaud Asset Management (France) S.A.S.
13, avenue Hoche
F-75008 Paris,
France
pour les compartiments suivants :

- Mirabaud - Sustainable Convertibles Global
- Mirabaud - Discovery Convertibles Global

Mirabaud Asset Management (Suisse) SA
29, boulevard Georges-Favon
CH-1204 Genève
Suisse
pour le compartiment suivant :

- Mirabaud - Equities Swiss Small and Mid

Banque dépositaire

Bank Pictet & Cie (Europe) AG, succursale de
Luxembourg
15A, avenue J.-F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Agent administratif, Agent payeur, Agent de registre et de transfert et Agent domiciliataire

FundPartner Solutions (Europe) S.A.
15, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Représentant en suisse

Mirabaud Asset Management (Suisse) SA
29, boulevard Georges-Favon
CH-1204 Genève
Suisse

Agent payeur en Suisse

Mirabaud & Cie SA
29, boulevard Georges-Favon
CH-1204 Genève
Suisse

Représentant et Agent payeur en Espagne

Mirabaud & Cie (Europe) S.A.
Sucursal en España
Calle Fortuny 6, 2da planta
E-28010 Madrid
Espagne

Agent centralisateur en France

Crédit Industriel et Commercial (CIC)
6, avenue de Provence
F-75009, Paris
France

Organisation de la Société (continued)

Réviseur d'entreprises indépendant

Deloitte Audit, *société à responsabilité limitée*
20, boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Conseiller juridique

Elvinger Hoss Prussen
2, place Winston Churchill
L-1340 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Contreparties sur contrats de change à terme (note 11)

Bank Pictet & Cie (Europe) AG
Goldman Sachs International London

Informations Générales

Mirabaud (la "Société") est une société d'investissement à capital variable ("SICAV") constituée sous la forme d'une société anonyme de droit luxembourgeois le 11 février 2004, conformément à la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, ainsi qu'à la Partie I de la loi du 17 décembre 2010, telle que modifiée (la "Loi").

La Société est inscrite au Registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B99093.

Elle a été constituée pour une durée illimitée. Ses statuts ont été modifiés pour la dernière fois par acte notarié le 21 octobre 2011, et publiés dans le Mémorial du Grand-Duché de Luxembourg en date du 19 décembre 2011. Les statuts consolidés ont été déposés au Registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, où des exemplaires peuvent en être obtenus.

Les états financiers de chaque compartiment sont établis dans la devise de référence du compartiment.

Les états financiers consolidés sont exprimés en EUR.

Tous les rapports annuels, y compris les états financiers révisés, au 31 décembre, ainsi que les rapports semestriels non révisés au 30 juin, accompagnés des statuts, du prospectus complet et du Document d'information clé ("DIC") sont accessibles gratuitement aux Actionnaires au siège social de la Société de Gestion, auprès de la Banque dépositaire, ainsi que dans les locaux du Représentant.

Le détail des changements intervenus dans la composition des portefeuilles-titres est accessible gratuitement aux Actionnaires auprès de la Banque dépositaire, au siège social de la Société ainsi que dans les locaux du Représentant.

L'exercice financier de la Société débute le 1er janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

Les rapports annuels sont consultables dans les quatre mois qui suivent la clôture de l'exercice financier alors que les rapports semestriels le sont dans les deux mois qui suivent la clôture du semestre.

Informations aux Actionnaires

a) Valeur nette d'inventaire ("VNI")

Les VNI par action sont disponibles chaque jour ouvré au Luxembourg au siège social de la Société. Le Conseil d'Administration peut par la suite décider de publier lesdites VNI dans les journaux des pays où les actions de la Société sont offertes ou vendues. Elles peuvent également être obtenues auprès du siège social de l'Agent administratif.

b) Prix de souscription et de rachat

Les prix de souscription et de rachat des actions de la Société sont publiés quotidiennement dans les locaux de la Banque dépositaire ou de toute autre entité qu'elle aura désignée.

Etat des Actifs Nets au 30 juin 2024

	CONSOLIDE	Mirabaud - Equities Asia Ex Japan	Mirabaud - Discovery Europe
	EUR	USD	EUR
ACTIF			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition	2,517,025,370.45	45,082,230.92	40,937,912.54
Plus/(moins) value nette non réalisée sur investissements	(26,338,881.06)	7,452,540.12	6,298,064.02
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation (note 3.c)	2,490,686,489.39	52,534,771.04	47,235,976.56
Avoirs en banque (note 3.c)	43,705,150.84	1,281,467.80	1,113,827.43
Intérêts à recevoir, nets	16,733,264.22	0.00	0.00
Intérêts à recevoir sur credit default swaps	5,831.58	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur credit default swaps (notes 3.h, 14)	262,282.59	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 3.g, 11)	2,809,334.14	0.00	0.00
	2,554,202,352.76	53,816,238.84	48,349,803.99
PASSIF EXIGIBLE			
Découvert bancaire	339,835.44	0.00	0.00
Commission de gestion à payer (note 4)	1,637,688.69	53,937.84	39,754.37
Commission forfaitaire à payer (note 5)	783,221.62	23,692.90	18,043.92
Intérêts à payer sur credit default swaps	444.44	0.00	0.00
Taxe d'abonnement à payer (note 6)	215,357.79	6,228.99	5,369.86
Moins-value nette non réalisée sur credit default swaps (notes 3.h, 14)	28,022.56	0.00	0.00
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 3.g, 11)	499,856.29	0.00	0.00
Autres passifs	2.12	0.00	0.00
	3,504,428.95	83,859.73	63,168.15
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 JUIN 2024	2,550,697,923.81	53,732,379.11	48,286,635.84
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 31 DECEMBRE 2023	2,675,521,591.88	52,417,684.13	43,025,479.84
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 31 DECEMBRE 2022	3,412,466,717.07	73,262,986.71	38,636,591.30

Etat des Actifs Nets au 30 juin 2024 (suite)

	Mirabaud - Equities Swiss Small and Mid	Mirabaud - Equities Global Emerging Markets	Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds
	CHF	USD	USD
ACTIF			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition	339,963,773.71	28,073,881.34	226,787,036.67
Plus/(moins) value nette non réalisée sur investissements	375,926.92	4,922,160.62	(2,775,243.29)
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation (note 3.c)	340,339,700.63	32,996,041.96	224,011,793.38
Avoirs en banque (note 3.c)	11,289,318.32	1,759,759.63	2,386,332.07
Intérêts à recevoir, nets	0.00	0.00	3,613,796.40
Intérêts à recevoir sur credit default swaps	0.00	0.00	6,250.00
Plus-value nette non réalisée sur credit default swaps (notes 3.h, 14)	0.00	0.00	281,101.50
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 3.g, 11)	0.00	0.00	938,785.74
	351,629,018.95	34,755,801.59	231,238,059.09
PASSIF EXIGIBLE			
Découvert bancaire	0.00	0.00	0.00
Commission de gestion à payer (note 4)	288,109.22	26,240.38	156,624.76
Commission forfaitaire à payer (note 5)	102,771.98	16,093.04	71,106.06
Intérêts à payer sur credit default swaps	0.00	0.00	0.00
Taxe d'abonnement à payer (note 6)	33,371.79	4,229.19	24,218.04
Moins-value nette non réalisée sur credit default swaps (notes 3.h, 14)	0.00	0.00	0.00
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 3.g, 11)	0.00	0.00	0.00
Autres passifs	0.00	0.00	0.00
	424,252.99	46,562.61	251,948.86
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 JUIN 2024	351,204,765.96	34,709,238.98	230,986,110.23
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 31 DECEMBRE 2023	336,020,764.55	46,148,611.97	228,187,709.92
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 31 DECEMBRE 2022	690,405,475.84	40,075,539.94	208,352,370.95

Etat des Actifs Nets au 30 juin 2024 (suite)

	Mirabaud - Sustainable Convertible Global	Mirabaud - Sustainable Global Strategic Bond Fund	Mirabaud - Sustainable Global Dividend (note 1)
	USD	USD	USD
ACTIF			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition	707,343,575.93	426,308,161.07	61,903,460.76
Plus/(moins) valeur nette non réalisée sur investissements	(13,763,334.10)	(27,560,966.39)	7,897,577.56
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation (note 3.c)	693,580,241.83	398,747,194.68	69,801,038.32
Avoirs en banque (note 3.c)	646,438.41	11,271,124.61	0.00
Intérêts à recevoir, nets	2,275,860.60	4,989,962.13	0.00
Intérêts à recevoir sur credit default swaps	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur credit default swaps (notes 3.h, 14)	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 3.g, 11)	45,116.10	1,873,306.51	0.00
	696,547,656.94	416,881,587.93	69,801,038.32
PASSIF EXIGIBLE			
Découvert bancaire	0.00	0.00	192,010.45
Commission de gestion à payer (note 4)	401,022.04	250,186.64	59,021.25
Commission forfaitaire à payer (note 5)	187,375.86	116,618.97	31,572.73
Intérêts à payer sur credit default swaps	0.00	0.00	0.00
Taxe d'abonnement à payer (note 6)	34,107.25	37,960.55	8,054.72
Moins-value nette non réalisée sur credit default swaps (notes 3.h, 14)	0.00	0.00	0.00
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 3.g, 11)	0.00	0.00	0.00
Autres passifs	0.00	0.00	0.00
	622,505.15	404,766.16	290,659.15
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 JUIN 2024	695,925,151.79	416,476,821.77	69,510,379.17
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 31 DECEMBRE 2023	886,069,333.62	439,847,693.34	65,262,415.27
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 31 DECEMBRE 2022	884,317,345.31	494,104,197.63	60,097,236.63

Etat des Actifs Nets au 30 juin 2024 (suite)

	Mirabaud - Sustainable Global Focus	Mirabaud - Global Short Duration	Mirabaud - Discovery Europe Ex-UK
	USD	USD	EUR
ACTIF			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition	206,309,828.21	64,779,721.15	45,680,318.25
Plus/(moins) value nette non réalisée sur investissements	24,467,730.71	(5,003,074.38)	3,782,193.44
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation (note 3.c)	230,777,558.92	59,776,646.77	49,462,511.69
Avoirs en banque (note 3.c)	5,912,863.38	1,481,297.59	1,785,479.39
Intérêts à recevoir, nets	0.00	814,758.05	0.00
Intérêts à recevoir sur credit default swaps	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur credit default swaps (notes 3.h, 14)	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 3.g, 11)	0.00	151,347.04	0.00
	236,690,422.30	62,224,049.45	51,247,991.08
PASSIF EXIGIBLE			
Découvert bancaire	0.00	0.00	0.00
Commission de gestion à payer (note 4)	179,587.42	23,850.57	30,310.35
Commission forfaitaire à payer (note 5)	76,690.91	28,034.78	17,484.31
Intérêts à payer sur credit default swaps	0.00	0.00	0.00
Taxe d'abonnement à payer (note 6)	22,570.07	6,595.67	5,302.16
Moins-value nette non réalisée sur credit default swaps (notes 3.h, 14)	0.00	0.00	0.00
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 3.g, 11)	29,508.92	0.00	33,043.77
Autres passifs	0.00	0.00	0.00
	308,357.32	58,481.02	86,140.59
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 JUIN 2024	236,382,064.98	62,165,568.43	51,161,850.49
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 31 DECEMBRE 2023	252,193,295.61	76,536,430.33	33,726,112.82
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 31 DECEMBRE 2022	395,608,579.00	168,695,959.02	28,776,383.77

Etat des Actifs Nets au 30 juin 2024 (suite)

	Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund	Mirabaud - Emerging Market 2024 Fixed Maturity	Mirabaud - Emerging Market 2025 Fixed Maturity Euro
	USD	USD	EUR
ACTIF			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition	77,043,136.25	93,991,537.73	91,402,843.19
Plus/(moins) value nette non réalisée sur investissements	(13,209,832.37)	(10,395,659.30)	(8,418,646.43)
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation (note 3.c)	63,833,303.88	83,595,878.43	82,984,196.76
Avoirs en banque (note 3.c)	442,786.16	263,996.48	46,778.93
Intérêts à recevoir, nets	1,573,979.47	966,719.32	1,520,951.03
Intérêts à recevoir sur credit default swaps	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur credit default swaps (notes 3.h, 14)	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 3.g, 11)	0.00	2,270.32	0.00
	65,850,069.51	84,828,864.55	84,551,926.72
PASSIF EXIGIBLE			
Découvert bancaire	0.00	0.00	0.00
Commission de gestion à payer (note 4)	39,522.65	36,254.17	34,826.44
Commission forfaitaire à payer (note 5)	31,314.62	29,123.57	27,229.43
Intérêts à payer sur credit default swaps	0.00	0.00	0.00
Taxe d'abonnement à payer (note 6)	6,900.61	7,029.81	5,716.77
Moins-value nette non réalisée sur credit default swaps (notes 3.h, 14)	0.00	0.00	0.00
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 3.g, 11)	50,282.21	0.00	168,298.99
Autres passifs	2.27	0.00	0.00
	128,022.36	72,407.55	236,071.63
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 JUIN 2024	65,722,047.15	84,756,457.00	84,315,855.09
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 31 DECEMBRE 2023	82,288,233.84	83,450,819.78	85,292,736.96
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 31 DECEMBRE 2022	104,445,653.01	86,874,415.20	112,901,547.83

Etat des Actifs Nets au 30 juin 2024 (suite)

	Mirabaud - Global Climate Bond Fund	Mirabaud - Global Diversified Credit Fund	Mirabaud - Discovery Convertibles Global
	EUR	EUR	USD
ACTIF			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition	41,851,558.36	14,009,266.77	33,013,798.26
Plus/(moins) value nette non réalisée sur investissements	(3,270,744.72)	(88,559.53)	(783,327.07)
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation (note 3.c)	38,580,813.64	13,920,707.24	32,230,471.19
Avoirs en banque (note 3.c)	3,507,152.14	730,120.49	311,617.72
Intérêts à recevoir, nets	390,184.22	196,363.68	154,231.43
Intérêts à recevoir sur credit default swaps	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur credit default swaps (notes 3.h, 14)	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 3.g, 11)	0.00	0.00	0.00
	42,478,150.00	14,847,191.41	32,696,320.34
PASSIF EXIGIBLE			
Découvert bancaire	0.00	0.00	0.00
Commission de gestion à payer (note 4)	18,741.98	10,925.23	20,314.86
Commission forfaitaire à payer (note 5)	7,190.25	(5,136.69)	14,274.64
Intérêts à payer sur credit default swaps	444.44	0.00	0.00
Taxe d'abonnement à payer (note 6)	4,143.39	1,390.29	1,191.61
Moins-value nette non réalisée sur credit default swaps (notes 3.h, 14)	28,022.56	0.00	0.00
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 3.g, 11)	79,526.90	125,820.45	20,059.77
Autres passifs	0.00	0.00	0.00
	138,069.52	132,999.28	55,840.88
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 JUIN 2024	42,340,080.48	14,714,192.13	32,640,479.46
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 31 DECEMBRE 2023	32,088,796.81	14,233,748.37	45,527,805.46
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 31 DECEMBRE 2022	35,347,855.91	14,994,453.24**	48,831,841.66

** L'Actif Net au 31 décembre 2022 pour un montant de 16 002 835,09 USD a été converti en EUR au taux de change à cette date (1 EUR = 1.06725032 USD).

Etat des Actifs Nets au 30 juin 2024 (suite)

	Mirabaud - DM Fixed Maturity 2026	Mirabaud - DM Fixed Maturity 2029 (note 1)
	EUR	EUR
ACTIF		
Portefeuille-titres au coût d'acquisition	58,262,464.79	33,174,637.65
Plus/(moins) value nette non réalisée sur investissements	1,758,115.16	36,962.24
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation (note 3.c)	60,020,579.95	33,211,599.89
Avoirs en banque (note 3.c)	766,349.76	0.00
Intérêts à recevoir, nets	620,024.85	579,754.29
Intérêts à recevoir sur credit default swaps	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur credit default swaps (notes 3.h, 14)	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 3.g, 11)	74.24	0.00
	61,407,028.80	33,791,354.18
PASSIF EXIGIBLE		
Découvert bancaire	0.00	160,679.52
Commission de gestion à payer (note 4)	27,491.17	13,374.68
Commission forfaitaire à payer (note 5)	20,326.65	7,375.35
Intérêts à payer sur credit default swaps	0.00	0.00
Taxe d'abonnement à payer (note 6)	7,266.01	3,081.88
Moins-value nette non réalisée sur credit default swaps (notes 3.h, 14)	0.00	0.00
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (notes 3.g, 11)	0.00	0.00
Autres passifs	0.00	0.00
	55,083.83	184,511.43
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 JUIN 2024	61,351,944.97	33,606,842.75
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 31 DECEMBRE 2023	61,714,450.96	-
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 31 DECEMBRE 2022	-	-

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets pour la période clôturée au 30 juin 2024

	CONSOLIDE	Mirabaud - Equities Asia Ex Japan	Mirabaud - Discovery Europe
	EUR	USD	EUR
ACTIFS NETS AU DEBUT DE LA PERIODE	2,675,521,591.88	52,417,684.13	43,025,479.84
REVENUS			
Dividendes, nets (note 3.j)	9,255,572.73	545,519.52	583,986.17
Intérêts sur les obligations, nets (note 3.j)	30,548,871.95	0.00	0.00
Intérêts sur swaps	75,118.76	0.00	0.00
Intérêts sur credit default swaps	140,311.86	0.00	0.00
Intérêts bancaires	234,274.12	0.00	6,459.85
	40,254,149.42	545,519.52	590,446.02
DEPENSES			
Commission de gestion (note 4)	10,146,291.22	306,468.78	229,416.72
Commission forfaitaire (note 5)	3,239,375.75	83,575.23	72,073.86
Intérêts bancaires payés	27,934.80	0.00	0.00
Frais de transaction (note 3.k)	755,169.39	66,711.46	51,942.28
Intérêts payés sur Credit Default Swaps	530,876.82	534.87	665.70
Autres charges	37,579.64	11,607.26	0.00
	14,737,227.62	468,897.60	354,098.56
REVENUS/(PERTES) NET(TE)S DES INVESTISSEMENTS	25,516,921.80	76,621.92	236,347.46
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur ventes de titres	18,846,720.72	444,181.48	2,113,142.19
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur change	44,905,736.94	(18,418.15)	225.25
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	(22,091,931.93)	(44.16)	0.57
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats futures	4,558,975.67	0.00	0.00
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur credit default swaps	(526,821.93)	0.00	0.00
BENEFICE/(PERTE) NET(TE) REALISE(E)	71,209,601.27	502,341.09	2,349,715.47
Variation de la plus/(moins)-value nette non réalisée :			
- sur portefeuille-titres	(5,888,185.28)	4,741,955.85	2,491,188.67
- sur contrats de change à terme	(12,210,243.37)	0.00	0.00
- sur credit default swaps	234,260.03	0.00	0.00
- sur swaps	(64,056.17)	0.00	0.00
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DES ACTIFS NETS PROVENANT DES OPERATIONS	53,281,376.48	5,244,296.94	4,840,904.14
Souscriptions d'actions en espèces	300,498,557.23	2,082,610.00	6,217,718.22
Rachats d'actions en espèces	(479,079,204.74)	(6,012,211.96)	(5,797,466.36)
Dividendes distribués (note 16)	(7,269,829.57)	0.00	0.00
Ecart de conversion*	(42,486,693.48)	0.00	0.00
Ecart de conversion sur les actifs nets au début de la période**	50,232,126.01		
ACTIFS NETS A LA FIN DE LA PERIODE	2,550,697,923.81	53,732,379.11	48,286,635.84

* L'écart mentionné ci-dessus résulte des fluctuations des taux de conversion en devise sur les différents postes afférents aux classes d'actions libellées dans une autre devise que la devise du compartiment entre le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2024.

** L'écart mentionné ci-dessus résulte de la conversion des actifs nets de début de période (pour les compartiments libellés dans une autre devise que l'Euro) aux taux de conversion applicables au 31 décembre 2023 et aux taux de conversion applicables au 30 juin 2024.

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets pour la période clôturée au 30 juin 2024 (suite)

	Mirabaud - Equities Swiss Small and Mid	Mirabaud - Equities Global Emerging Markets	Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds
	CHF	USD	USD
ACTIFS NETS AU DEBUT DE LA PERIODE	336,020,764.55	46,148,611.97	228,187,709.92
REVENUS			
Dividendes, nets (note 3.j)	5,052,256.48	344,648.96	0.00
Intérêts sur les obligations, nets (note 3.j)	0.00	0.00	6,509,577.20
Intérêts sur swaps	0.00	0.00	57,448.38
Intérêts sur credit default swaps	0.00	0.00	7,746.65
Intérêts bancaires	0.00	0.00	35,441.35
	5,052,256.48	344,648.96	6,610,213.58
DEPENSES			
Commission de gestion (note 4)	1,718,450.81	168,885.07	942,385.59
Commission forfaitaire (note 5)	493,479.42	60,626.29	287,012.96
Intérêts bancaires payés	0.00	0.00	3,624.25
Frais de transaction (note 3.k)	57,485.77	69,231.13	3,935.25
Intérêts payés sur Credit Default Swaps	700.48	0.00	130,442.88
Autres charges	0.00	12,041.46	0.00
	2,270,116.48	310,783.95	1,367,400.93
REVENUS/(PERTES) NET(TE)S DES INVESTISSEMENTS	2,782,140.00	33,865.01	5,242,812.65
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur ventes de titres	9,282,505.25	1,429,480.72	(1,209,634.57)
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur change	(1,635.06)	(13,979.39)	3,364,900.25
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	0.00	(129.63)	(2,589,616.20)
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats futures	0.00	0.00	253,082.16
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur credit default swaps	0.00	0.00	(415,436.56)
BENEFICE/(PERTE) NET(TE) REALISE(E)	12,063,010.19	1,449,236.71	4,646,107.73
Variation de la plus/(moins)-value nette non réalisée :			
- sur portefeuille-titres	(2,665,189.84)	1,709,015.11	116,638.91
- sur contrats de change à terme	0.00	0.00	459,186.10
- sur credit default swaps	0.00	0.00	281,101.50
- sur swaps	0.00	0.00	0.00
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DES ACTIFS NETS PROVENANT DES OPERATIONS	9,397,820.35	3,158,251.82	5,503,034.24
Souscriptions d'actions en espèces	56,454,677.32	1,416,705.31	18,474,014.42
Rachats d'actions en espèces	(50,487,873.38)	(16,013,906.62)	(15,978,911.82)
Dividendes distribués (note 16)	(180,622.88)	(423.50)	(2,612,989.54)
Ecart de conversion*	0.00	0.00	(2,586,746.99)
ACTIFS NETS A LA FIN DE LA PERIODE	351,204,765.96	34,709,238.98	230,986,110.23

* L'écart mentionné ci-dessus résulte des fluctuations des taux de conversion en devise sur les différents postes afférents aux classes d'actions libellées dans une autre devise que la devise du compartiment entre le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2024.

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets pour la période clôturée au 30 juin 2024 (suite)

	Mirabaud - Sustainable Convertible Global	Mirabaud - Sustainable Global Strategic Bond Fund	Mirabaud - Sustainable Global Dividend (note 1)
	USD	USD	USD
ACTIFS NETS AU DEBUT DE LA PERIODE	886,069,333.62	439,847,693.34	65,262,415.27
REVENUS			
Dividendes, nets (note 3.j)	0.00	0.00	945,083.04
Intérêts sur les obligations, nets (note 3.j)	5,681,997.46	9,484,743.45	0.00
Intérêts sur swaps	0.00	0.00	0.00
Intérêts sur credit default swaps	0.00	104,663.24	0.00
Intérêts bancaires	1,057.38	181,654.75	0.00
	5,683,054.84	9,771,061.44	945,083.04
DEPENSES			
Commission de gestion (note 4)	2,730,325.25	1,529,379.37	350,172.08
Commission forfaitaire (note 5)	803,309.42	505,389.45	107,444.12
Intérêts bancaires payés	0.00	15,973.28	0.00
Frais de transaction (note 3.k)	9,739.60	11,725.38	49,535.40
Intérêts payés sur Credit Default Swaps	33,755.99	263,247.21	7,172.52
Autres charges	195.90	0.00	5,850.00
	3,577,326.16	2,325,714.69	520,174.12
REVENUS/(PERTES) NET(TE)S DES INVESTISSEMENTS	2,105,728.68	7,445,346.75	424,908.92
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur ventes de titres	(16,079,358.28)	(6,169,065.38)	4,039,362.21
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur change	26,368,029.12	14,943,434.48	(8,463.00)
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	(7,396,341.85)	(10,577,892.92)	(5.57)
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats futures	0.00	4,868,299.93	0.00
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur credit default swaps	0.00	(195,972.33)	0.00
BENEFICE/(PERTE) NET(TE) REALISE(E)	4,998,057.67	10,314,150.53	4,455,802.56
Variation de la plus/(moins)-value nette non réalisée :			
- sur portefeuille-titres	(19,417,453.11)	(2,740,275.24)	(599,415.01)
- sur contrats de change à terme	(7,177,777.81)	(3,688,217.36)	0.00
- sur credit default swaps	0.00	0.00	0.00
- sur swaps	0.00	0.00	0.00
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DES ACTIFS NETS PROVENANT DES OPERATIONS	(21,597,173.25)	3,885,657.93	3,856,387.55
Souscriptions d'actions en espèces	105,278,780.05	22,430,609.84	11,886,991.22
Rachats d'actions en espèces	(247,837,753.55)	(34,348,029.04)	(11,295,183.77)
Dividendes distribués (note 16)	(15,004.51)	(2,008,301.82)	(200,231.10)
Ecart de conversion*	(25,973,030.57)	(13,330,808.48)	0.00
ACTIFS NETS A LA FIN DE LA PERIODE	695,925,151.79	416,476,821.77	69,510,379.17

* L'écart mentionné ci-dessus résulte des fluctuations des taux de conversion en devise sur les différents postes afférents aux classes d'actions libellées dans une autre devise que la devise du compartiment entre le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2024.

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets pour la période clôturée au 30 juin 2024 (suite)

	Mirabaud - Sustainable Global Focus	Mirabaud - Global Short Duration	Mirabaud - Discovery Europe Ex-UK
	USD	USD	EUR
ACTIFS NETS AU DEBUT DE LA PERIODE	252,193,295.61	76,536,430.33	33,726,112.82
REVENUS			
Dividendes, nets (note 3.j)	1,041,174.51	0.00	500,732.55
Intérêts sur les obligations, nets (note 3.j)	0.00	1,421,803.82	0.00
Intérêts sur swaps	0.00	0.00	0.00
Intérêts sur credit default swaps	0.00	0.00	0.00
Intérêts bancaires	0.00	218.61	8,025.31
	1,041,174.51	1,422,022.43	508,757.86
DEPENSES			
Commission de gestion (note 4)	1,123,214.30	155,373.93	165,415.13
Commission forfaitaire (note 5)	360,009.38	83,302.55	60,933.81
Intérêts bancaires payés	0.00	1,031.46	0.00
Frais de transaction (note 3.k)	361,044.15	1,012.27	83,675.07
Intérêts payés sur Credit Default Swaps	36,572.25	5,587.25	368.30
Autres charges	5,171.80	0.00	0.00
	1,886,011.88	246,307.46	310,392.31
REVENUS/(PERTES) NET(TE)S DES INVESTISSEMENTS	(844,837.37)	1,175,714.97	198,365.55
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur ventes de titres	30,591,789.41	(1,541,042.88)	3,067,586.78
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur change	295,200.01	1,272,363.05	(150,056.86)
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	(187,932.65)	(996,514.52)	231,833.87
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats futures	0.00	2,631.29	0.00
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur credit default swaps	0.00	(4,488.16)	0.00
BENEFICE/(PERTE) NET(TE) REALISE(E)	29,854,219.40	(91,336.25)	3,347,729.34
Variation de la plus/(moins)-value nette non réalisée :			
- sur portefeuille-titres	(246,173.96)	1,237,988.76	444,866.34
- sur contrats de change à terme	(136,624.45)	(71,315.30)	(38,074.16)
- sur credit default swaps	0.00	0.00	0.00
- sur swaps	0.00	0.00	0.00
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DES ACTIFS NETS PROVENANT DES OPERATIONS	29,471,420.99	1,075,337.21	3,754,521.52
Souscriptions d'actions en espèces	11,644,791.88	4,085,813.01	18,870,265.02
Rachats d'actions en espèces	(56,819,125.19)	(18,157,379.81)	(5,352,682.68)
Dividendes distribués (note 16)	0.00	(277,057.37)	0.00
Ecart de conversion*	(108,318.31)	(1,097,574.94)	163,633.81
ACTIFS NETS A LA FIN DE LA PERIODE	236,382,064.98	62,165,568.43	51,161,850.49

* L'écart mentionné ci-dessus résulte des fluctuations des taux de conversion en devise sur les différents postes afférents aux classes d'actions libellées dans une autre devise que la devise du compartiment entre le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2024.

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets pour la période clôturée au 30 juin 2024 (suite)

	Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund	Mirabaud - Emerging Market 2024 Fixed Maturity	Mirabaud - Emerging Market 2025 Fixed Maturity Euro
	USD	USD	EUR
ACTIFS NETS AU DEBUT DE LA PERIODE	82,288,233.84	83,450,819.78	85,292,736.96
REVENUS			
Dividendes, nets (note 3.j)	37,908.34	91,196.44	120,570.76
Intérêts sur les obligations, nets (note 3.j)	2,842,614.78	2,156,497.55	2,043,758.94
Intérêts sur swaps	23,060.19	0.00	0.00
Intérêts sur credit default swaps	22,121.82	0.00	0.00
Intérêts bancaires	4,433.68	0.00	0.00
	2,930,138.81	2,247,693.99	2,164,329.70
DEPENSES			
Commission de gestion (note 4)	266,979.52	218,996.17	212,724.84
Commission forfaitaire (note 5)	94,424.51	97,546.22	94,355.44
Intérêts bancaires payés	905.02	0.00	0.00
Frais de transaction (note 3.k)	7,976.88	2,939.09	2,078.35
Intérêts payés sur Credit Default Swaps	37,563.99	403.03	680.30
Autres charges	5,409.58	0.00	0.00
	413,259.50	319,884.51	309,838.93
REVENUS/(PERTES) NET(TE)S DES INVESTISSEMENTS	2,516,879.31	1,927,809.48	1,854,490.77
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur ventes de titres	(2,631,042.23)	(3,036,715.38)	(1,503,594.23)
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur change	1,754,488.68	10,884.85	199,218.70
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	(1,619,463.54)	13,373.38	(1,217,384.60)
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats futures	(94,079.87)	0.00	0.00
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur credit default swaps	54,073.84	0.00	0.00
BENEFICE/(PERTE) NET(TE) REALISE(E)	(19,143.81)	(1,084,647.67)	(667,269.36)
Variation de la plus/(moins)-value nette non réalisée :			
- sur portefeuille-titres	(165,937.34)	4,590,983.85	3,855,383.05
- sur contrats de change à terme	(859,857.36)	81,839.36	(677,922.01)
- sur credit default swaps	0.00	0.00	0.00
- sur swaps	(68,652.23)	0.00	0.00
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DES ACTIFS NETS PROVENANT DES OPERATIONS	(1,113,590.74)	3,588,175.54	2,510,191.68
Souscriptions d'actions en espèces	4,681,814.86	0.00	0.01
Rachats d'actions en espèces	(18,370,590.87)	(1,294,984.70)	(2,149,037.32)
Dividendes distribués (note 16)	(316,628.82)	(987,553.62)	(1,063,792.01)
Ecart de conversion*	(1,447,191.12)	0.00	(274,244.23)
ACTIFS NETS A LA FIN DE LA PERIODE	65,722,047.15	84,756,457.00	84,315,855.09

* L'écart mentionné ci-dessus résulte des fluctuations des taux de conversion en devise sur les différents postes afférents aux classes d'actions libellées dans une autre devise que la devise du compartiment entre le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2024.

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets pour la période clôturée au 30 juin 2024 (suite)

	Mirabaud - Global Climate Bond Fund	Mirabaud - Global Diversified Credit Fund	Mirabaud - Discovery Convertibles Global
	EUR	EUR	USD
ACTIFS NETS AU DEBUT DE LA PERIODE	32,088,796.81	14,233,748.37	45,527,805.46
REVENUS			
Dividendes, nets (note 3.j)	0.09	0.00	0.00
Intérêts sur les obligations, nets (note 3.j)	581,191.76	355,971.23	355,965.56
Intérêts sur swaps	0.00	0.00	0.00
Intérêts sur credit default swaps	11,377.46	3,409.19	0.00
Intérêts bancaires	6,385.00	5,514.37	0.00
	598,954.31	364,894.79	355,965.56
DEPENSES			
Commission de gestion (note 4)	107,177.46	65,567.50	128,776.72
Commission forfaitaire (note 5)	41,591.12	16,455.59	34,090.81
Intérêts bancaires payés	4,982.11	2,860.32	0.00
Frais de transaction (note 3.k)	1,898.17	1,137.58	6,208.32
Intérêts payés sur Credit Default Swaps	35,962.06	9,264.38	2,323.69
Autres charges	0.00	0.00	0.00
	191,610.92	95,285.37	171,399.54
REVENUS/(PERTES) NET(TE)S DES INVESTISSEMENTS	407,343.39	269,609.42	184,566.02
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur ventes de titres	(180,573.53)	(345,574.18)	578,571.76
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur change	(426,055.49)	(283,191.24)	869,348.85
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	342,069.17	185,541.59	174,913.07
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats futures	(178,461.16)	44,242.38	0.00
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur credit default swaps	3,541.73	(6,152.84)	0.00
BENEFICE/(PERTE) NET(TE) REALISE(E)	(32,135.89)	(135,524.87)	1,807,399.70
Variation de la plus/(moins)-value nette non réalisée :			
- sur portefeuille-titres	526,104.59	471,096.50	(1,005,157.57)
- sur contrats de change à terme	(386,924.76)	(70,212.54)	(400,607.36)
- sur credit default swaps	(28,022.56)	0.00	0.00
- sur swaps	0.00	0.00	0.00
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DES ACTIFS NETS PROVENANT DES OPERATIONS	79,021.38	265,359.09	401,634.77
Souscriptions d'actions en espèces	12,994,228.59	23,418.40	330,945.82
Rachats d'actions en espèces	(3,005,956.50)	(29,940.97)	(12,292,386.88)
Dividendes distribués (note 16)	(15,094.06)	(3,476.08)	0.00
Ecart de conversion*	199,084.26	225,083.32	(1,327,519.71)
ACTIFS NETS A LA FIN DE LA PERIODE	42,340,080.48	14,714,192.13	32,640,479.46

* L'écart mentionné ci-dessus résulte des fluctuations des taux de conversion en devise sur les différents postes afférents aux classes d'actions libellées dans une autre devise que la devise du compartiment entre le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2024.

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets pour la période clôturée au 30 juin 2024 (suite)

	Mirabaud - DM Fixed Maturity 2026	Mirabaud - DM Fixed Maturity 2029 (note 1)
	EUR	EUR
ACTIFS NETS AU DEBUT DE LA PERIODE	61,714,450.96	-
REVENUS		
Dividendes, nets (note 3.j)	0.00	0.00
Intérêts sur les obligations, nets (note 3.j)	841,154.78	178,452.36
Intérêts sur swaps	0.00	0.00
Intérêts sur credit default swaps	0.00	0.00
Intérêts bancaires	0.00	0.00
	841,154.78	178,452.36
DEPENSES		
Commission de gestion (note 4)	167,315.50	23,664.27
Commission forfaitaire (note 5)	80,547.32	12,775.53
Intérêts bancaires payés	0.00	0.00
Frais de transaction (note 3.k)	255.00	3,936.88
Intérêts payés sur Credit Default Swaps	59.13	197.96
Autres charges	0.00	0.00
	248,176.95	40,574.64
REVENUS/(PERTES) NET(TE)S DES INVESTISSEMENTS	592,977.83	137,877.72
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur ventes de titres	67,407.59	2,963.31
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur change	(950.00)	0.00
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	(6,146.74)	0.00
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats futures	0.00	0.00
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur credit default swaps	0.00	0.00
BENEFICE/(PERTE) NET(TE) REALISE(E)	653,288.68	140,841.03
Variation de la plus/(moins)-value nette non réalisée :		
- sur portefeuille-titres	43,772.79	36,117.09
- sur contrats de change à terme	(33,266.98)	0.00
- sur credit default swaps	0.00	0.00
- sur swaps	0.00	0.00
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DES ACTIFS NETS PROVENANT DES OPERATIONS	663,794.49	176,958.12
Souscriptions d'actions en espèces	0.00	33,665,976.89
Rachats d'actions en espèces	(1,014,892.72)	(236,092.26)
Dividendes distribués (note 16)	(11,407.76)	0.00
Ecart de conversion*	0.00	0.00
ACTIFS NETS A LA FIN DE LA PERIODE	61,351,944.97	33,606,842.75

* L'écart mentionné ci-dessus résulte des fluctuations des taux de conversion en devise sur les différents postes afférents aux classes d'actions libellées dans une autre devise que la devise du compartiment entre le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2024.

Nombre d'Actions en Circulation et Actif Net par Action

Compartment Classe	Devise	Nombre d'Actions en Circulation 30.06.2024	Actif Net par Action 30.06.2024	Actif Net par Action 31.12.2023	Actif Net par Action 31.12.2022
Mirabaud - Equities Asia Ex Japan					
A Cap-EUR	EUR	445.36	204.96	180.16	183.72
A Cap-USD	USD	80,823.31	219.46	199.33	196.06
D Cap-GBP	GBP	379.06	171.68	153.96	158.04
I Cap-EUR	EUR	22,500.00	161.77	141.25	142.15
I Cap-USD	USD	6,558.44	270.71	244.23	237.06
N Cap-EUR	EUR	33,491.21	103.56	90.44	91.08
N Cap-USD	USD	280,038.30	94.37	85.17	82.73
Mirabaud - Discovery Europe					
A Cap-EUR	EUR	82,541.68	172.19	154.79	142.55
A Cap-GBP	GBP	20,247.04	112.08	102.99	-
D Cap-GBP	GBP	10,862.03	188.06	172.14	161.11
I Cap-EUR	EUR	30,823.47	192.57	172.41	157.48
I Cap-GBP	GBP	12,060.62	112.58	103.02	-
N Cap-EUR	EUR	176,044.77	121.85	109.13	99.75
Mirabaud - Equities Swiss Small and Mid					
A Cap-CHF	CHF	200,038.73	530.99	517.76	477.55
A Cap-EUR	EUR	500.21	98.11	-	-
D Cap-CHF	CHF	68,975.13	137.35	133.43	122.14
D Cap-GBP	GBP	2,204.67	270.54	278.25	245.57
D Dist-CHF	CHF	8,802.65	113.90	111.18	101.78
I Cap-CHF	CHF	112,080.31	617.33	599.55	548.59
I Cap-EUR	EUR	45,990.25	198.04	199.24	171.65
I Dist-CHF	CHF	191,878.71	167.46	163.50	149.60
N Cap-CHF	CHF	896,241.13	116.96	113.62	104.01
N Cap-EUR	EUR	73,644.55	144.43	145.34	125.28
N Dist-CHF	CHF	76,252.41	113.08	110.38	101.05
Mirabaud - Equities Global Emerging Markets					
A Cap-GBP	GBP	2,322.23	139.19	126.54	125.22
A Cap-USD	USD	55,766.70	122.85	112.41	105.25
D Cap-GBP	GBP	528.95	161.20	145.99	143.39
I Cap-USD	USD	11,460.37	135.35	123.33	114.53
I Dist-USD	USD	350.00	116.72	107.61	100.76
N Cap-EUR	EUR	8,478.00	106.54	93.99	90.56
N Cap-USD	USD	273,556.28	90.59	82.57	76.74

Nombre d'Actions en Circulation et Actif Net par Action

Compartiment Classe	Devise	Nombre d'Actions en Circulation 30.06.2024	Actif Net par Action 30.06.2024	Actif Net par Action 31.12.2023	Actif Net par Action 31.12.2022
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds					
A Cap-USD	USD	108,865.44	144.57	140.96	127.87
A Dist-USD	USD	648,953.34	88.34	87.97	83.11
AH Cap-CHF	CHF	9,281.91	112.66	112.11	106.04
AH Cap-EUR	EUR	68,513.76	120.98	118.92	110.22
AH Cap-GBP	GBP	645.00	133.42	130.28	118.98
AH Dist-CHF	CHF	6,770.07	69.00	70.13	69.10
AH Dist-EUR	EUR	47,103.00	75.43	75.72	73.10
AH Dist-GBP	GBP	1,570.00	82.30	82.07	78.05
DH Cap-GBP	GBP	6,868.73	132.01	128.51	116.66
DH Dist-GBP	GBP	154,971.90	79.81	79.58	75.69
E Dist-USD	USD	9,600.00	82.82	82.47	77.92
I Cap-USD	USD	141,044.22	153.73	149.39	134.60
I Dist-USD	USD	235,216.65	83.51	83.16	78.57
IH Cap-EUR	EUR	1,204.94	118.00	115.60	106.42
IH Dist-CHF	CHF	136.00	70.51	71.67	69.60
IH Dist-EUR	EUR	66,500.00	106.51	106.93	-
N Cap-USD	USD	220,633.88	121.88	118.49	106.85
N Dist-USD	USD	97,886.23	91.16	90.78	85.78
NH Cap-CHF	CHF	94,413.83	101.63	100.83	94.79
NH Cap-EUR	EUR	224,191.04	106.18	104.06	95.87
NH Dist-CHF	CHF	14,838.67	80.46	81.79	80.59
NH Dist-EUR	EUR	38,053.78	80.51	80.82	78.03
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global					
A Cap-USD	USD	198,655.91	156.38	159.77	153.88
A Dist USD	USD	7,648.61	140.96	144.01	138.71
A1H Cap-EUR	EUR	172.74	109.46	112.77	110.94
AH Cap-CHF	CHF	104,314.97	107.19	111.80	112.23
AH Cap-EUR	EUR	140,404.18	130.64	134.61	132.43
AH Cap-GBP	GBP	3,015.63	129.40	132.45	128.44
AH Dist-EUR	EUR	91.27	97.31	100.27	-
DH Cap-GBP	GBP	20,997.46	137.64	140.39	135.18
I Cap-USD	USD	269,040.15	154.41	157.13	150.17
I1H Cap-EUR	EUR	470,888.08	113.01	116.00	113.23
IH Cap-CHF	CHF	505,975.69	110.37	114.66	114.21
IH Cap-EUR	EUR	1,199,260.53	129.74	133.16	129.99
IH Dist-EUR	EUR	50,000.00	88.58	91.20	89.03
J Cap-USD	USD	643.99	102.80	104.44	99.67

Nombre d'Actions en Circulation et Actif Net par Action

Compartiment Classe	Devise	Nombre d'Actions en Circulation 30.06.2024	Actif Net par Action 30.06.2024	Actif Net par Action 31.12.2023	Actif Net par Action 31.12.2022
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global (suite)					
JH Cap-GBP	GBP	599.25	106.63	108.54	104.03
N Cap-USD	USD	244,824.21	130.68	133.04	127.25
NH Cap-CHF	CHF	263,024.49	111.70	116.09	115.73
NH Cap-EUR	EUR	243,851.37	113.62	116.67	113.97
Z Cap-USD	USD	736,313.36	89.52	90.74	86.03
ZH Cap-CHF	CHF	548,390.00	101.72	105.26	104.01
ZH Cap-EUR	EUR	50,000.00	85.17	87.07	84.32
Z1H Cap-CHF	CHF	620,000.00	98.84	-	-
Mirabaud - Sustainable Global Strategic Bond Fund					
A Cap-USD	USD	202,295.10	124.39	122.46	114.10
A Dist-USD	USD	261,752.88	95.23	95.13	91.10
AH Cap-CHF	CHF	19,105.76	97.44	97.93	95.16
AH Cap-EUR	EUR	254,864.09	104.66	103.88	98.91
AH Cap-GBP	GBP	1,334.00	115.63	114.00	106.94
AH Dist-CHF	CHF	382,535.43	74.61	76.10	76.01
AH Dist-EUR	EUR	50,313.99	80.20	80.78	79.04
DH Cap-GBP	GBP	38,268.98	115.89	113.91	106.22
DH Dist-GBP	GBP	99,345.77	92.25	92.28	88.98
E Dist-USD	USD	5,800.00	93.25	93.15	89.21
I Cap-USD	USD	177,435.51	125.67	123.30	114.11
IH Cap-CHF	CHF	661,292.19	104.70	104.87	101.21
IH Cap-EUR	EUR	151,945.75	106.70	105.54	99.81
IH Dist-EUR	EUR	19,677.33	87.62	88.24	86.36
N Cap-USD	USD	538,269.89	112.88	110.80	102.62
N Dist-USD	USD	107,896.52	93.47	93.37	89.42
NH Cap-CAD	CAD	107,596.58	99.58	98.06	91.40
NH Cap-CHF	CHF	100,046.38	94.92	95.11	91.87
NH Cap-EUR	EUR	360,511.91	99.08	98.05	92.80
NH Dist-CHF	CHF	32,707.88	79.88	81.47	81.38
NH Dist-EUR	EUR	61,292.31	81.99	82.57	80.80
ZH Dist-EUR	EUR	300,000.00	84.97	85.56	83.75
Mirabaud - Sustainable Global Dividend (note 1)					
A Cap-CHF	CHF	2,623.66	160.95	142.55	132.70
A Cap-EUR	EUR	79,739.80	203.83	187.00	163.90
A Cap-USD	USD	17,285.90	170.20	160.94	136.28
A Dist-CHF	CHF	-	-	107.69	103.09
A Dist-EUR	EUR	2,275.81	152.33	141.19	127.27

Nombre d'Actions en Circulation et Actif Net par Action

Compartiment Classe	Devise	Nombre d'Actions en Circulation 30.06.2024	Actif Net par Action 30.06.2024	Actif Net par Action 31.12.2023	Actif Net par Action 31.12.2022
Mirabaud - Sustainable Global Dividend (note 1) (suite)					
A Dist-GBP	GBP	3,550.00	158.83	150.47	138.83
A Dist-USD	USD	29,434.32	119.60	114.28	99.51
D Cap-GBP	GBP	2,969.40	234.78	219.16	194.92
D Dist-GBP	GBP	6,171.28	152.34	143.68	131.38
I Cap-USD	USD	36,239.76	185.22	174.43	146.50
I Dist-GBP	GBP	3,398.48	172.04	162.32	148.54
N Cap-CHF	CHF	1,893.42	103.26	91.11	84.18
N Cap-EUR	EUR	37,536.57	174.83	159.80	139.01
N Cap-USD	USD	74,382.53	151.77	142.98	120.17
N Dist-CHF	CHF	24,161.01	121.39	108.19	102.79
N Dist-EUR	EUR	4,490.29	143.86	132.85	118.84
N Dist-USD	USD	93,734.53	128.64	122.46	105.84
Mirabaud - Sustainable Global Focus					
A Cap-CHF	CHF	10,141.34	215.64	179.41	170.15
A Cap-EUR	EUR	72,760.23	278.54	240.06	214.37
A Cap-USD	USD	222,630.95	173.80	154.39	133.20
C Cap-EUR	EUR	249,800.16	115.45	99.02	87.57
D Cap-GBP	GBP	14,351.36	239.62	210.12	190.41
DH Dist-GBP	GBP	116,773.52	93.93	83.25	71.85
I Cap-EUR	EUR	78,913.63	310.36	266.39	235.95
I Cap-GBP	GBP	1,376.88	240.71	211.16	191.50
I Cap-USD	USD	74,047.01	215.19	190.37	162.91
N Cap-CHF	CHF	9,200.54	126.24	104.64	98.50
N Cap-EUR	EUR	88,519.14	170.42	146.33	129.70
N Cap-USD	USD	423,387.76	148.82	131.70	112.78
N Dist-USD	USD	8,499.70	140.38	124.23	106.39
P Cap-USD	USD	1,498.23	99.45	87.83	74.89
Mirabaud - Global Short Duration					
A Cap-USD	USD	62,697.71	115.34	113.23	108.21
A Dist-USD	USD	18,285.32	91.58	91.35	89.72
AH Cap-CHF	CHF	5,965.00	92.14	92.34	92.00
AH Cap-EUR	EUR	17,530.21	98.16	97.13	94.81
AH Dist-EUR	EUR	269.26	91.67	92.17	92.46
D Dist-USD	USD	-	-	91.68	90.06
DH Dist-GBP	GBP	55,620.31	85.21	85.08	84.08
I Cap-USD	USD	49,683.78	120.81	118.31	112.54
I Dist-USD	USD	26,727.28	91.85	91.62	90.00

Nombre d'Actions en Circulation et Actif Net par Action

Compartiment Classe	Devise	Nombre d'Actions en Circulation 30.06.2024	Actif Net par Action 30.06.2024	Actif Net par Action 31.12.2023	Actif Net par Action 31.12.2022
Mirabaud - Global Short Duration (suite)					
IH Cap-CHF	CHF	3,480.00	97.11	97.09	96.26
IH Cap-EUR	EUR	33,000.50	102.31	101.00	98.11
N Cap-USD	USD	140,108.11	112.45	110.17	104.88
N Dist-USD	USD	34,067.82	94.78	94.53	92.85
NH Cap-CHF	CHF	14,144.94	96.88	96.90	96.15
NH Cap-EUR	EUR	92,813.18	100.36	99.11	96.36
NH Dist-CHF	CHF	11,980.00	96.32	98.09	-
NH Dist-EUR	EUR	6,165.00	84.39	84.84	85.12
Mirabaud - Discovery Europe Ex-UK					
A Cap-EUR	EUR	44,969.70	166.09	148.83	140.89
D Cap-GBP	GBP	4,112.16	224.54	204.87	197.11
DH Cap-GBP	GBP	29,839.95	197.65	175.31	162.42
DH Cap-USD	USD	1,594.00	224.50	198.72	182.31
I Cap-GBP	GBP	376.31	225.86	206.02	198.06
IH Cap-GBP	GBP	506.49	198.77	176.25	163.17
IH Cap-USD	USD	500.00	225.75	199.75	183.14
J Cap-GBP	GBP	98,979.30	98.27	-	-
N Cap-EUR	EUR	168,515.64	139.55	124.59	117.07
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund					
A Cap-USD	USD	64,285.42	96.45	97.65	87.49
A Dist-USD	USD	9,124.32	68.81	71.13	66.99
AH Cap-CHF	CHF	8,405.00	79.25	81.94	76.66
AH Cap-EUR	EUR	60,492.75	83.16	84.93	77.90
AH Cap-GBP	GBP	300.00	89.44	90.72	81.96
AH Dist-CHF	CHF	1,489.00	56.44	59.59	58.63
AH Dist-EUR	EUR	1,867.09	59.26	61.80	59.60
D Cap-USD	USD	8,000.00	100.60	101.54	90.44
DH Cap-GBP	GBP	2,230.93	93.28	94.33	84.71
DH Dist-GBP	GBP	44,228.82	63.80	66.07	62.74
I Cap-USD	USD	72,858.12	100.91	101.82	90.61
I Dist-USD	USD	-	-	77.21	72.71
IH Cap-CHF	CHF	652.00	82.92	85.44	79.40
IH Cap-EUR	EUR	69,437.37	87.00	88.54	80.67
N Cap-USD	USD	116,880.83	100.38	101.32	90.24
N Dist-USD	USD	45,283.78	68.85	71.18	67.03
NH Cap-CHF	CHF	40,633.84	82.33	84.87	78.93
NH Cap-EUR	EUR	151,919.97	86.53	88.10	80.34

Nombre d'Actions en Circulation et Actif Net par Action

Compartiment Classe	Devise	Nombre d'Actions en Circulation 30.06.2024	Actif Net par Action 30.06.2024	Actif Net par Action 31.12.2023	Actif Net par Action 31.12.2022
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund (suite)					
NH Dist-CHF	CHF	1,408.00	56.48	59.63	58.66
NH Dist-EUR	EUR	19,553.06	59.29	61.83	59.62
Mirabaud - Emerging Market 2024 Fixed Maturity					
A Cap-EUR	EUR	27,568.57	111.57	103.87	99.44
A Cap-USD	USD	168,519.99	106.67	102.35	94.67
A Dist-EUR	EUR	20,143.30	84.05	79.83	80.26
A Dist-USD	USD	20,784.57	79.99	78.44	76.40
I Cap-EUR	EUR	19,000.00	114.41	106.25	101.23
I Cap-USD	USD	78,728.93	109.41	104.72	96.40
I Dist-EUR	EUR	26,149.76	84.15	79.91	80.30
I Dist-USD	USD	288,507.68	80.02	78.48	76.45
N Cap-EUR	EUR	45,119.40	113.93	105.84	100.92
N Cap-USD	USD	44,837.72	108.98	104.35	96.13
N Dist-EUR	EUR	12,514.39	84.11	79.86	80.26
N Dist-USD	USD	151,130.45	80.02	78.47	76.44
Mirabaud - Emerging Market 2025 Fixed Maturity Euro					
A Cap-EUR	EUR	73,993.54	96.07	93.34	87.99
A Dist-EUR	EUR	153,691.00	79.61	78.86	77.55
I Cap-EUR	EUR	141,616.43	98.24	95.21	89.32
I-Dist-EUR	EUR	343,801.86	79.64	78.90	77.58
IH-Dist-CHF	CHF	94,702.20	76.66	76.87	77.10
N Cap-EUR	EUR	136,378.96	97.89	94.91	89.11
N Dist-EUR	EUR	33,924.25	79.65	78.90	77.58
NH-Dist-CHF	CHF	1,043.75	80.64	80.86	81.11
Mirabaud - Global Climate Bond Fund					
A Cap-EUR	EUR	1,871.06	88.39	88.73	82.92
AH Dist-USD	USD	33,025.00	90.51	90.46	83.98
I Cap-EUR	EUR	13,597.96	90.37	90.42	83.93
IH Cap-CHF	CHF	16,950.00	86.87	88.01	83.43
IH Cap-GBP	GBP	120.97	93.84	93.28	85.39
IH Cap-USD	USD	100.00	95.50	94.79	86.18
N Cap-EUR	EUR	202,110.61	90.16	90.24	83.83
N Dist-EUR	EUR	11,697.06	85.83	86.33	81.84
NH Cap-CHF	CHF	10,225.00	86.66	87.84	83.34
NH Cap-USD	USD	76,585.00	95.27	94.60	86.07
NH Dist-USD	USD	5,000.00	91.49	91.29	84.77
S1 Cap-EUR	EUR	962.00	91.73	91.64	84.82

Nombre d'Actions en Circulation et Actif Net par Action

Compartiment Classe	Devise	Nombre d'Actions en Circulation 30.06.2024	Actif Net par Action 30.06.2024	Actif Net par Action 31.12.2023	Actif Net par Action 31.12.2022
Mirabaud - Global Climate Bond Fund (suite)					
S2 Cap-EUR	EUR	100,000.00	91.36	91.23	84.35
Mirabaud - Global Diversified Credit Fund					
A Cap-USD	USD	47,703.00	110.68	108.46	101.48
AH Cap-EUR	EUR	49,966.82	100.23	98.99	94.60
DH Cap-GBP	GBP	973.14	109.45	107.11	100.36
I Cap USD	USD	4,912.05	114.70	112.02	104.10
IH Cap-EUR	EUR	4,986.58	103.91	102.28	97.08
IH Cap-GBP	GBP	6,411.38	109.91	107.52	100.67
IH Dist-CHF	CHF	4,523.95	79.59	80.10	80.82
Z1 Cap-USD	USD	9,899.41	118.97	115.79	106.86
Z1H Cap-GBP	GBP	9,715.15	114.00	111.14	103.34
Mirabaud - Discovery Convertibles Global					
A Cap-USD	USD	1,200.00	87.79	86.08	82.35
AH Cap-EUR	EUR	11,700.00	82.86	81.93	80.07
DH Cap-GBP	GBP	34.85	86.23	84.39	80.67
I Cap-USD	USD	230,100.00	89.57	87.48	83.05
IH Cap-CHF	CHF	50,100.00	81.62	81.42	80.53
IH Cap-EUR	EUR	11,769.31	84.50	83.23	80.72
IH Cap-GBP	GBP	100.00	87.75	85.85	82.01
N Cap-USD	USD	2,000.00	89.38	87.33	82.97
NH Cap-EUR	EUR	25,363.00	84.36	83.13	80.68
ZH Cap-CHF	CHF	30,000.00	83.33	82.79	81.23
ZH Cap-EUR	EUR	-	-	84.68	81.46
Mirabaud - DM Fixed Maturity 2026					
A Cap-EUR	EUR	48,989.75	104.31	103.42	-
A Dist-EUR	EUR	6,848.44	104.20	103.61	-
I Cap-EUR	EUR	38,823.21	104.83	103.64	-
I Dist-EUR	EUR	7,399.60	103.80	102.90	-
N Cap-EUR	EUR	475,822.74	104.75	103.60	-
N Dist-EUR	EUR	8,146.85	103.89	103.60	-
Mirabaud - DM Fixed Maturity 2029 (note 1)					
A Cap-EUR	EUR	61,329.70	100.56	-	-
A Dist-EUR	EUR	2,450.00	100.40	-	-
I Cap-EUR	EUR	6,280.84	100.63	-	-
N Cap-EUR	EUR	250,098.06	100.62	-	-
N Dist-EUR	EUR	13,875.61	100.62	-	-

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en USD)

Devise	Quantité	Description	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Actions				
Alimentation et boissons non alcoolisées				
INR	742,934.00	Zomato -IPO- 144A REG S	1,786,872.58	3.33
			1,786,872.58	3.33
Articles de bureau et ordinateurs				
TWD	102,559.00	Avantech	1,169,700.43	2.18
			1,169,700.43	2.18
Assurances				
HKD	335,000.00	Ping an Insurance	1,518,637.76	2.83
			1,518,637.76	2.83
Banques et instituts de crédit				
PHP	372,784.00	BDO Unibank	815,419.46	1.52
CNY	1,708,500.00	China Construction Bank	1,740,003.28	3.24
INR	167,681.00	Icici Bank	2,412,233.49	4.49
INR	67,049.00	Indusind Bank	1,177,553.68	2.19
			6,145,209.91	11.44
Commerce de détail et grands magasins				
THB	934,600.00	CP All -NVDR-	1,400,721.89	2.61
			1,400,721.89	2.61
Equipements électriques et électroniques				
HKD	59,500.00	BYD 'H'	1,767,710.23	3.29
CNY	403,500.00	Haier Smart Home 'A'	1,576,011.18	2.93
TWD	54,000.00	MediaTek	2,330,348.88	4.34
TWD	28,000.00	Parade Technologies	723,271.24	1.35
TWD	239,000.00	Primax Electronics	693,981.59	1.29
KRW	74,627.00	Samsung Electronics Co	4,418,543.71	8.22
KRW	14,956.00	SK Hynix	2,569,639.30	4.78
TWD	183,000.00	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co	5,449,132.46	10.13
			19,528,638.59	36.33
Hébergement, restauration et équipements de loisir				
HKD	32,850.00	Trip.com Group	1,575,829.66	2.93
			1,575,829.66	2.93
Holdings et sociétés financières				
KRW	20,858.00	KB Financial	1,189,509.41	2.21
			1,189,509.41	2.21
Industrie horlogère				
HKD	610,000.00	Peace Mark Holdings *	0.00	0.00
			0.00	0.00

* Société en liquidation

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en USD) (suite)

Devise	Quantité	Description	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
Industrie pharmaceutique et cosmétique				
INR	46,107.00	Hindustan Unilever	1,367,410.12	2.54
			1,367,410.12	2.54
Industrie textile et du vêtement				
HKD	378,300.00	Samsonite International	1,128,751.62	2.10
			1,128,751.62	2.10
Internet, logiciel et services techniques informatiques				
HKD	112,100.00	JD.Com 'A' -Reg.S	1,482,900.66	2.76
INR	37,196.00	Tata Consultancy Services	1,741,493.12	3.24
HKD	84,300.00	Tencent Holdings	4,020,160.31	7.48
			7,244,554.09	13.48
Pétrole				
THB	240,700.00	PTT Exploration & Production	996,972.38	1.86
			996,972.38	1.86
Photo et optique				
HKD	165,300.00	Sunny Optical Technology	1,021,354.00	1.90
			1,021,354.00	1.90
Pierres et métaux précieux				
CAD	50,300.00	Ivanhoe Mines 'A'	655,951.69	1.22
			655,951.69	1.22
Produits chimiques				
INR	62,068.00	Reliance Industries	2,330,355.11	4.34
			2,330,355.11	4.34
Services aux collectivités				
HKD	264,100.00	Alibaba Group Holding	2,384,315.06	4.44
			2,384,315.06	4.44
Services publics				
CNY	127,678.00	Sungrow Power 'A'	1,089,986.74	2.03
			1,089,986.74	2.03
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé			52,534,771.04	97.77
Total du Portefeuille-Titres (Coût USD 45,082,230.92)			52,534,771.04	97.77
Avoirs en banque			1,281,467.80	2.38
Autres Passifs Nets			(83,859.73)	(0.15)
Total des Actifs Nets			53,732,379.11	100.00

Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres au 30 juin 2024

Répartition par Type d'Actifs	% du portefeuille	% des Actifs Nets	Répartition par Pays	% du portefeuille	% des Actifs Nets
Actions	100.00	97.77	Iles Caïmans	21.33	20.86
	100.00	97.77	Inde	20.58	20.13
			Taïwan	18.38	17.94
			Corée du Sud	15.56	15.21
			Chine	14.63	14.32
			Thaïlande	4.57	4.47
			Luxembourg	2.15	2.10
			Philippines	1.55	1.52
			Canada	1.25	1.22
			Hong Kong	0.00	0.00
			100.00	97.77	

Positions principales		Valeur de Marché USD	% des Actifs Nets
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co	Equipements électriques et électroniques	5,449,132.46	10.13
Samsung Electronics Co	Equipements électriques et électroniques	4,418,543.71	8.22
Tencent Holdings	Internet, logiciel et services techniques informatiques	4,020,160.31	7.48
SK Hynix	Equipements électriques et électroniques	2,569,639.30	4.78
Icici Bank	Banques et instituts de crédit	2,412,233.49	4.49
Alibaba Group Holding	Services aux collectivités	2,384,315.06	4.44
Reliance Industries	Produits chimiques	2,330,355.11	4.34
MediaTek	Equipements électriques et électroniques	2,330,348.88	4.34
Zomato -IPO- 144A REG S	Alimentation et boissons non alcoolisées	1,786,872.58	3.33
BYD 'H'	Equipements électriques et électroniques	1,767,710.23	3.29

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en EUR)

Devise	Quantité	Description	Valeur d'Evaluation (note 3.c) EUR	% des Actifs Nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Actions				
Banques et instituts de crédit				
GBP	6,053.00	Bank Of Georgia Group	288,072.53	0.60
CHF	5,557.00	Cembra Money Bank-Reg.	442,563.56	0.92
EUR	214,140.00	Credito Emiliano	1,991,502.00	4.12
CHF	2,420.00	Swissquote Group Holding	712,625.70	1.48
			3,434,763.79	7.12
Biotechnologie				
DKK	6,979.00	NTG Nordic Transport Group	284,496.00	0.59
			284,496.00	0.59
Commerce de détail et grands magasins				
GBP	1,034,658.00	DFS Furniture	1,342,385.16	2.78
			1,342,385.16	2.78
Commerce divers				
EUR	2,892.00	Thermador Groupe	225,865.20	0.47
			225,865.20	0.47
Communications				
GBP	93,219.00	Gamma Communications	1,550,283.73	3.21
SEK	24,297.00	Lagercrantz	368,627.67	0.76
NOK	744,745.00	Smartoptics Group	1,279,152.53	2.65
SEK	614,418.00	Truecaller	1,920,656.36	3.98
			5,118,720.29	10.60
Construction de machines et appareils				
GBP	979,918.00	Senior	1,849,257.36	3.83
			1,849,257.36	3.83
Construction et matériaux de construction				
CHF	554.00	Forbo Holding	601,701.84	1.25
			601,701.84	1.25
Equipements électriques et électroniques				
CHF	46,636.00	Accelleron Industries Aktie	1,704,526.85	3.53
EUR	57,006.00	Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik	2,614,295.16	5.40
NOK	107,533.00	Nordic Semiconductor	1,343,754.57	2.78
EUR	14,397.00	Semiconductor	1,095,611.70	2.27
EUR	16,586.00	Suess Microtec	1,020,039.00	2.11
			7,778,227.28	16.09
Hébergement, restauration et équipements de loisir				
EUR	459,989.00	Dalata Hotel Group	1,830,756.22	3.79
EUR	13,679.00	Do & Co AG	2,270,714.00	4.70
			4,101,470.22	8.49

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en EUR) (suite)

Devise	Quantité	Description	Valeur d'Evaluation (note 3.c) EUR	% des Actifs Nets
Holdings et sociétés financières				
EUR	76,638.00	Brockhaus Tech	2,268,484.80	4.70
EUR	8,030.00	Gruppo Mutuonline	273,823.00	0.57
GBP	11,190.00	Judges Scientific	1,339,626.61	2.77
GBP	1,340,952.00	Knights Group Holdings	2,245,893.79	4.65
DKK	11,398.00	Trifork	169,347.11	0.35
			6,297,175.31	13.04
Immobilier				
EUR	1,728,027.00	Glenveagh Properties	2,173,857.97	4.50
EUR	72,868.00	Instone Re	597,517.60	1.24
EUR	57,601.00	Neinor Homes	720,012.50	1.49
			3,491,388.07	7.23
Industrie automobile				
EUR	40,881.00	Cie Automotive	1,060,861.95	2.20
			1,060,861.95	2.20
Industrie pharmaceutique et cosmétique				
CHF	9,968.00	Docmorris	553,734.65	1.15
EUR	7,833.00	Laboratorios Farmaceuticos	685,779.15	1.42
EUR	11,156.00	Pharmanutra	530,467.80	1.10
			1,769,981.60	3.67
Produits chimiques				
SEK	329,745.00	Nolato	1,670,506.58	3.46
EUR	26,693.00	Sol	883,538.30	1.83
			2,554,044.88	5.29
Services aux collectivités				
EUR	9,404.00	Esker	1,652,282.80	3.42
EUR	13,367.00	Gaztransport & Technigaz	1,629,437.30	3.37
SEK	14,727.00	Mips	538,473.72	1.12
GBP	1,329,675.00	S4 Capital	661,828.69	1.37
EUR	14,732.00	Societe LDC	2,025,650.00	4.20
			6,507,672.51	13.48
Services environnementaux et recyclage				
EUR	26,335.00	Befesa	817,965.10	1.69
			817,965.10	1.69
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé			47,235,976.56	97.82
Total du Portefeuille-Titres (Coût EUR 40,937,912.54)			47,235,976.56	97.82
Avoirs en banque			1,113,827.43	2.31
Autres Passifs Nets			(63,168.15)	(0.13)
Total des Actifs Nets			48,286,635.84	100.00

Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres au 30 juin 2024

Répartition par Type d'Actifs	% du portefeuille	% des Actifs Nets	Répartition par Pays	% du portefeuille	% des Actifs Nets
Actions	100.00	97.82	Royaume-Uni	19.63	19.21
	100.00	97.82	Allemagne	16.08	15.72
			France	11.72	11.46
			Suède	9.53	9.32
			Suisse	8.86	8.68
			Irlande	8.48	8.29
			Italie	7.79	7.62
			Norvège	5.55	5.43
			Espagne	5.22	5.11
			Autriche	4.81	4.70
			Luxembourg	1.73	1.69
			Danemark	0.60	0.59
			100.00	97.82	

Positions principales		Valeur de Marché EUR	% des Actifs Nets
Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik	Equipements électriques et électroniques	2,614,295.16	5.40
Do & Co AG	Hébergement, restauration et équipements de loisir	2,270,714.00	4.70
Brockhaus Tech	Holdings et sociétés financières	2,268,484.80	4.70
Knights Group Holdings	Holdings et sociétés financières	2,245,893.79	4.65
Glenveagh Properties	Immobilier	2,173,857.97	4.50
Societe LDC	Services aux collectivités	2,025,650.00	4.20
Credito Emiliano	Banques et instituts de crédit	1,991,502.00	4.12
Truecaller	Communications	1,920,656.36	3.98
Senior	Construction de machines et appareils	1,849,257.36	3.83
Dalata Hotel Group	Hébergement, restauration et équipements de loisir	1,830,756.22	3.79

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en CHF)

Devise	Quantité	Description	Valeur d'Evaluation (note 3.c) CHF	% des Actifs Nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Actions				
Alimentation et boissons non alcoolisées				
CHF	4,360.00	Barry Callebaut AG - Reg.	6,383,040.00	1.82
CHF	30.00	Lindt & Spruengli AG	3,114,000.00	0.89
CHF	2,730.00	Lindt & Spruengli AG - Reg.	28,637,700.00	8.16
			38,134,740.00	10.87
Assurances				
CHF	84,000.00	Baloise Holding	13,288,800.00	3.78
			13,288,800.00	3.78
Banques et instituts de crédit				
CHF	53,661.00	Bellevue Group	939,067.50	0.27
CHF	289,500.00	Cembra Money Bank-Reg.	22,204,650.00	6.32
CHF	398,135.00	Julius Baer Groupe	19,986,377.00	5.69
CHF	31,250.00	Swissquote Group Holding	8,862,500.00	2.52
CHF	67,400.00	Vontobel Holding AG	3,626,120.00	1.03
			55,618,714.50	15.83
Biotechnologie				
CHF	10,765.00	HBM Healthcare Investments - Reg.	2,206,825.00	0.63
			2,206,825.00	0.63
Commerce divers				
CHF	20,959.00	Bossard Holding AG	4,432,828.50	1.26
			4,432,828.50	1.26
Communications				
CHF	457,250.00	Ascom Holding	3,497,962.50	1.00
			3,497,962.50	1.00
Construction de machines et appareils				
CHF	31,967.00	Georg Fischer	1,926,011.75	0.55
CHF	104,300.00	Schindler Holding 'B'	23,550,940.00	6.72
CHF	46,000.00	Schindler Holding Nominal	10,304,000.00	2.93
CHF	4,450.00	Schweiter Technologies	1,773,325.00	0.50
			37,554,276.75	10.70
Construction et matériaux de construction				
CHF	6,970.00	Forbo Holding	7,290,620.00	2.08
CHF	222,500.00	Implenla AG	7,153,375.00	2.04
			14,443,995.00	4.12
Equipements électriques et électroniques				
CHF	28,900.00	Also Holding	8,005,300.00	2.28
CHF	14,600.00	Belimo	6,578,760.00	1.87
CHF	19,600.00	Comet Holding	7,095,200.00	2.02

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en CHF) (suite)

Devise	Quantité	Description	Valeur d'Evaluation (note 3.c) CHF	% des Actifs Nets
CHF	5,250.00	Inficon Holding AG	7,171,500.00	2.04
CHF	105,000.00	KTM Industrie	2,919,000.00	0.83
CHF	2,830.00	LEM Holding	4,046,900.00	1.15
CHF	31,300.00	VAT Group	15,944,220.00	4.54
			51,760,880.00	14.73
Holdings et sociétés financières				
CHF	19,558.00	SFS Group	2,335,225.20	0.66
CHF	408,000.00	Sig Combibloc Group	6,711,600.00	1.91
CHF	25,000.00	Skan Group	1,995,000.00	0.57
CHF	18,045.00	Stadler Rail	461,049.75	0.13
			11,502,874.95	3.27
Industrie automobile				
CHF	16,000.00	Bucher Industries AG - Reg.	5,792,000.00	1.65
			5,792,000.00	1.65
Industrie horlogère				
CHF	132,000.00	The Swatch Group N	4,844,400.00	1.38
			4,844,400.00	1.38
Industrie pharmaceutique et cosmétique				
CHF	64,000.00	Galderma Group	4,733,440.00	1.35
CHF	265,911.00	Idorsia -Reg.	538,735.69	0.15
CHF	251,898.00	Medmix	3,420,774.84	0.97
CHF	34,527.00	Roche Holding	9,453,492.60	2.69
CHF	212,200.00	Straumann Holding	23,617,860.00	6.73
CHF	37,400.00	Tecan Group AG - Reg.	11,249,920.00	3.20
			53,014,223.13	15.09
Internet, logiciel et services techniques informatiques				
CHF	406,376.00	Softwareone	6,867,754.40	1.96
CHF	286,000.00	Temenos Group AG - Reg.	17,732,000.00	5.05
			24,599,754.40	7.01
Produits chimiques				
CHF	10,990.00	EMS - Chemie Holding	8,094,135.00	2.30
			8,094,135.00	2.30
Services aux collectivités				
CHF	16,787.00	DKSH Holding - Reg.	1,018,970.90	0.29
CHF	111,842.00	SGS	8,947,360.00	2.55
			9,966,330.90	2.84

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en CHF) (suite)

Devise	Quantité	Description	Valeur d'Evaluation (note 3.c) CHF	% des Actifs Nets
Services environnementaux et recyclage				
CHF	19,120.00	Edisun Power Europe	1,586,960.00	0.45
			1,586,960.00	0.45
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé			340,339,700.63	96.91
Total du Portefeuille-Titres (Coût CHF 339,963,773.71)			340,339,700.63	96.91
Avoirs en banque			11,289,318.32	3.21
Autres Passifs Nets			(424,252.99)	(0.12)
Total des Actifs Nets			351,204,765.96	100.00

Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres au 30 juin 2024

Répartition par Type d'Actifs	% du portefeuille	% des Actifs Nets	Répartition par Pays	% du portefeuille	% des Actifs Nets
Actions	100.00	96.91	Suisse	99.14	96.08
	100.00	96.91	Autriche	0.86	0.83
			100.00	96.91	

Positions principales		Valeur de Marché CHF	% des Actifs Nets
Lindt & Spruengli AG - Reg.	Alimentation et boissons non alcoolisées	28,637,700.00	8.16
Straumann Holding	Industrie pharmaceutique et cosmétique	23,617,860.00	6.73
Schindler Holding 'B'	Construction de machines et appareils	23,550,940.00	6.72
Cembra Money Bank-Reg.	Banques et instituts de crédit	22,204,650.00	6.32
Julius Baer Groupe	Banques et instituts de crédit	19,986,377.00	5.69
Temenos Group AG - Reg.	Internet, logiciel et services techniques informatiques	17,732,000.00	5.05
VAT Group	Equipements électriques et électroniques	15,944,220.00	4.54
Baloise Holding	Assurances	13,288,800.00	3.78
Tecan Group AG - Reg.	Industrie pharmaceutique et cosmétique	11,249,920.00	3.20
Schindler Holding Nominal	Construction de machines et appareils	10,304,000.00	2.93

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en USD)

Devise	Quantité	Description	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Actions				
Alimentation et boissons non alcoolisées				
PLN	5,474.00	Dino Polska	549,454.39	1.58
INR	473,339.00	Zomato -IPO- 144A REG S	1,138,454.40	3.28
			1,687,908.79	4.86
Articles de bureau et ordinateurs				
TWD	63,607.00	Avantech	725,447.16	2.09
			725,447.16	2.09
Assurances				
HKD	112,500.00	Ping an Insurance	509,990.29	1.47
			509,990.29	1.47
Banques et instituts de crédit				
PHP	229,310.00	BDO Unibank	501,587.61	1.45
ZAR	7,048.00	Capitec Bank Holdings	1,011,463.29	2.91
CNY	716,600.00	China Construction Bank	729,813.49	2.10
INR	103,496.00	Icici Bank	1,488,877.80	4.29
INR	37,254.00	Indusind Bank	654,276.49	1.89
USD	147,433.00	Itau Unibanco -Pfd- ADR -Sponsored-	851,425.58	2.45
			5,237,444.26	15.09
Commerce de détail et grands magasins				
THB	647,700.00	CP All -NVDR-	970,733.54	2.80
			970,733.54	2.80
Equipements électriques et électroniques				
HKD	26,000.00	BYD 'H'	772,444.81	2.23
CNY	239,782.00	Haier Smart Home 'A'	936,552.94	2.70
TWD	33,000.00	MediaTek	1,424,102.09	4.10
TWD	13,000.00	Parade Technologies	335,804.51	0.97
TWD	144,000.00	Primax Electronics	418,131.17	1.20
KRW	43,460.00	Samsung Electronics Co	2,573,196.16	7.41
KRW	9,188.00	SK Hynix	1,578,620.34	4.55
TWD	109,000.00	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co	3,245,658.13	9.35
			11,284,510.15	32.51
Hébergement, restauration et équipements de loisir				
HKD	20,300.00	Trip.com Group	973,800.37	2.81
			973,800.37	2.81
Holdings et sociétés financières				
ZAR	62,612.00	Discovery	461,661.98	1.33
KRW	13,023.00	KB Financial	742,687.75	2.14
			1,204,349.73	3.47

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en USD) (suite)

Devise	Quantité	Description	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
Industrie pharmaceutique et cosmétique				
INR	30,106.00	Hindustan Unilever	892,863.32	2.57
			892,863.32	2.57
Industrie textile et du vêtement				
HKD	235,200.00	Samsonite International	701,777.38	2.02
			701,777.38	2.02
Internet, logiciel et services techniques informatiques				
HKD	56,900.00	JD.Com 'A' -Reg.S	752,694.45	2.17
INR	24,132.00	Tata Consultancy Services	1,129,844.93	3.26
HKD	49,600.00	Tencent Holdings	2,365,361.23	6.81
			4,247,900.61	12.24
Pétrole				
THB	178,500.00	PTT Exploration & Production	739,341.80	2.13
			739,341.80	2.13
Photo et optique				
HKD	54,100.00	Sunny Optical Technology	334,272.54	0.96
			334,272.54	0.96
Pierres et métaux précieux				
CAD	30,648.00	Ivanhoe Mines 'A'	399,674.10	1.15
			399,674.10	1.15
Produits chimiques				
INR	32,109.00	Reliance Industries	1,205,538.64	3.47
			1,205,538.64	3.47
Services aux collectivités				
HKD	137,600.00	Alibaba Group Holding	1,242,263.36	3.58
			1,242,263.36	3.58
Services publics				
CNY	74,760.00	Sungrow Power 'A'	638,225.92	1.84
			638,225.92	1.84
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé			32,996,041.96	95.06
Total du Portefeuille-Titres (Coût USD 28,073,881.34)			32,996,041.96	95.06
Avoirs en banque			1,759,759.63	5.07
Autres Passifs Nets			(46,562.61)	(0.13)
Total des Actifs Nets			34,709,238.98	100.00

Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres au 30 juin 2024

Répartition par Type d'Actifs	% du portefeuille	% des Actifs Nets	Répartition par Pays	% du portefeuille	% des Actifs Nets
Actions	100.00	95.06	Inde	19.72	18.76
	100.00	95.06	Iles Caïmans	18.19	17.30
			Taïwan	17.63	16.74
			Corée du Sud	14.83	14.10
			Chine	10.87	10.34
			Thaïlande	5.18	4.93
			Afrique du Sud	4.47	4.24
			Brésil	2.58	2.45
			Luxembourg	2.13	2.02
			Pologne	1.67	1.58
			Philippines	1.52	1.45
			Canada	1.21	1.15
			100.00	95.06	

Positions principales		Valeur de Marché USD	% des Actifs Nets
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co	Equipements électriques et électroniques	3,245,658.13	9.35
Samsung Electronics Co	Equipements électriques et électroniques	2,573,196.16	7.41
Tencent Holdings	Internet, logiciel et services techniques informatiques	2,365,361.23	6.81
SK Hynix	Equipements électriques et électroniques	1,578,620.34	4.55
Icici Bank	Banques et instituts de crédit	1,488,877.80	4.29
MediaTek	Equipements électriques et électroniques	1,424,102.09	4.10
Alibaba Group Holding	Services aux collectivités	1,242,263.36	3.58
Reliance Industries	Produits chimiques	1,205,538.64	3.47
Zomato -IPO- 144A REG S	Alimentation et boissons non alcoolisées	1,138,454.40	3.28
Tata Consultancy Services	Internet, logiciel et services techniques informatiques	1,129,844.93	3.26

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en USD)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé						
Certificats						
GBP	500,000.00	Ford Motor Credit -SR-	4.535	06/03/2025	627,163.98	0.27
Total Certificats					627,163.98	0.27
Obligations						
Aéronautique et astronautique						
USD	810.00	Avation Capital -SR- 144A	9.000	31/10/2026	738.19	0.00
EUR	1,200,000.00	International Consolidated Airlines -SR-	3.750	25/03/2029	1,265,714.11	0.55
EUR	900,000.00	Rolls-Royce -SR-S	1.625	09/05/2028	883,838.56	0.38
USD	375,000.00	Transdigm Inc. -SR-144A	6.625	01/03/2032	379,495.73	0.16
USD	1,500,000.00	Transdigm Inc. -SR-144A	6.875	15/12/2030	1,532,744.55	0.66
					4,062,531.14	1.75
Alimentation et boissons non alcoolisées						
USD	1,450,000.00	Post Holdings 144A -SR-S	5.500	15/12/2029	1,399,717.05	0.61
USD	1,000,000.00	Post Holdings -SR-	6.250	15/02/2032	1,003,687.30	0.43
USD	1,250,000.00	US Foods -SR- 144A	7.250	15/01/2032	1,298,682.75	0.56
					3,702,087.10	1.60
Banques et instituts de crédit						
USD	1,100,000.00	Avolon Holding -SR-	5.500	15/01/2026	1,092,234.11	0.47
USD	500,000.00	Barclays	9.625	Perp	543,149.45	0.24
EUR	500,000.00	Barclays Bank PFD -S-	FRN	Perp	509,609.91	0.22
EUR	1,600,000.00	Belfius Bank	3.625	Perp	1,634,324.69	0.71
USD	1,500,000.00	BNP Paribas -S-	5.125	Perp	1,345,364.10	0.58
USD	1,850,000.00	HSBC Holdings -JR-	6.000	Perp	1,788,113.80	0.77
EUR	600,000.00	KBC Bank -JR-	4.250	Perp	624,428.01	0.27
EUR	400,000.00	Sub. Banco Comercial Português -JR-	8.125	Perp	436,951.74	0.19
EUR	2,400,000.00	Sub. Banco -JR-	3.625	Perp	2,102,076.90	0.91
GBP	600,000.00	Sub. Barclays -JR-	8.500	Perp	756,123.54	0.33
EUR	500,000.00	Sub. BCP	8.750	05/03/2033	597,652.77	0.26
USD	800,000.00	Sub. BNP Paribas -JR-	8.000	Perp	806,160.00	0.35
EUR	500,000.00	Sub. Commerzbank	6.750	05/10/2033	576,642.71	0.25
EUR	600,000.00	Sub. Commerzbank rp -Jr-	6.500	Perp	632,243.13	0.27
GBP	700,000.00	Sub. Credit Agricole -JR-S	7.500	Perp	878,088.60	0.38
GBP	1,000,000.00	Sub. Nationwide (Coco) -S-	5.875	Perp	1,256,755.29	0.54
USD	750,000.00	Sub. Natwest -JR-	4.600	Perp	594,227.03	0.26
USD	1,000,000.00	Unicredit Roma -SR-	5.459	30/06/2035	939,180.30	0.41
					17,113,326.08	7.41

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en USD) (suite)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
Commerce de détail et grands magasins						
USD	396,000.00	Bed Bath & Beyond -SR-	3.749	01/08/2024	3,024.49	0.00
EUR	241,000.00	Bertrand Franchise Finance -SR-	6.500	18/07/2030	260,862.86	0.11
EUR	1,400,000.00	Picard Bondco -SR-	5.375	01/07/2027	1,467,359.61	0.64
USD	1,900,000.00	United Rentals -SR-	3.875	15/02/2031	1,697,739.87	0.73
					3,428,986.83	1.48
Communications						
USD	500,000.00	CCO Holdings -SR-	4.500	01/05/2032	403,612.40	0.17
USD	1,500,000.00	CCO Holdings -SR- 144A	5.000	01/02/2028	1,403,934.15	0.61
USD	2,250,000.00	CCO Holdings -SR- 144A	7.375	01/03/2031	2,222,224.20	0.96
USD	1,250,000.00	Cogent Communications -SR- 144A	7.000	15/06/2027	1,239,603.63	0.54
USD	1,456,000.00	Digicel Group -SR- 144A	8.250	Perp	0.00	0.00
USD	1,450,000.00	IHS Holding -SR-	6.250	29/11/2028	1,293,648.10	0.56
EUR	400,000.00	Infrastrutture Wireless -SR-	1.750	19/04/2031	380,473.57	0.16
USD	750,000.00	Sprint -SR-	7.625	15/02/2025	754,764.08	0.33
EUR	600,000.00	Sub. Telefonica Europe -JR-	5.7522	Perp	659,375.74	0.29
EUR	700,000.00	Sub. Telefonica Europe -SR-	7.125	Perp	815,727.83	0.35
USD	700,000.00	Sub. Vodafone -SR-	5.125	04/06/2081	517,409.83	0.22
GBP	200,000.00	Sub. Vodafone -SR-	8.000	30/08/2086	271,493.25	0.12
USD	1,600,000.00	Vodafone	7.000	04/04/2079	1,651,789.44	0.72
					11,614,056.22	5.03
Construction de machines et appareils						
USD	1,000,000.00	Antero Midstream -SR- 144A	5.750	15/01/2028	986,251.80	0.43
USD	1,350,000.00	Bombardier -SR-	7.500	01/02/2029	1,401,640.20	0.61
USD	363,000.00	Bombardier -SR- 144A	7.125	15/06/2026	368,474.98	0.16
EUR	1,750,000.00	Standard Profil Automotive -SR-S	6.250	30/04/2026	1,733,478.02	0.75
					4,489,845.00	1.95
Construction et matériaux de construction						
USD	1,589,000.00	Beazer Homes -SR-	7.250	15/10/2029	1,592,641.99	0.69
USD	500,000.00	Builders Firstsource -SR- 144A	6.375	01/03/2034	495,724.50	0.21
USD	600,000.00	Cemex -SR-S	5.450	19/11/2029	589,570.80	0.26
GBP	700,000.00	Kier -SR-	9.000	15/02/2029	906,433.19	0.39
USD	1,250,000.00	Owens Brockway -SR- 144A	7.250	15/05/2031	1,254,571.50	0.54
USD	400,000.00	Sub. Cemex -A-	5.125	Perp	385,507.00	0.17
USD	1,300,000.00	Sub. Cemex -SR-	9.125	Perp	1,390,381.72	0.60
					6,614,830.70	2.86

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en USD) (suite)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
Divers						
GBP	2,042,000.00	Deuce Finco -SR-S	5.500	15/06/2027	2,475,271.52	1.07
USD	219,000.00	GTCR W-2 Merger -SR- 144A	7.500	15/01/2031	228,546.30	0.10
EUR	500,000.00	TDC Net -SR-	5.618	06/02/2030	550,802.81	0.24
USD	1,750,000.00	UPC Broadband -SR- 144A	4.875	15/07/2031	1,590,484.53	0.69
USD	600,000.00	Welltec International -SR-	8.250	15/10/2026	613,369.20	0.27
					5,458,474.36	2.37
Edition et arts graphiques						
USD	1,000,000.00	Gray Television -SR- 144A	10.500	15/07/2029	1,005,925.40	0.44
					1,005,925.40	0.44
Emballage						
USD	1,600,000.00	Ball -SR-	3.125	15/09/2031	1,354,959.68	0.59
USD	1,500,000.00	Ball -SR-	6.000	15/06/2029	1,509,171.30	0.65
USD	500,000.00	Sealed Air -SR- 144A	5.500	15/09/2025	499,098.65	0.22
USD	750,000.00	Sealed Air -SR- 144A	7.250	15/02/2031	774,680.10	0.34
USD	500,000.00	Trivium Packaging 144A -SR-	5.500	15/08/2026	490,586.75	0.21
					4,628,496.48	2.01
Equipements électriques et électroniques						
USD	750,000.00	Energizer -SR- 144A	4.750	15/06/2028	703,158.38	0.30
USD	2,500,000.00	Iron Mountain -SR- 144A	5.250	15/07/2030	2,377,192.75	1.03
					3,080,351.13	1.33
Hébergement, restauration et équipements de loisir						
USD	750,000.00	Caesars Entertainment -SR-144A	7.000	15/02/2030	767,458.35	0.33
USD	500,000.00	Carnival -SR-	6.650	15/01/2028	502,194.55	0.22
USD	2,500,000.00	Carnival -SR- 144A	10.500	01/06/2030	2,717,523.25	1.18
USD	1,150,000.00	Eldorado -SR- 144A	8.125	01/07/2027	1,174,610.35	0.51
USD	650,000.00	GLP Capital -SR-	5.300	15/01/2029	640,918.40	0.28
USD	1,500,000.00	MGM Resorts International -SR-	4.750	15/10/2028	1,429,251.15	0.62
USD	1,000,000.00	MGM Resorts International -SR-	6.500	15/04/2032	996,216.90	0.43
EUR	850,000.00	Olympus Water US -SR-	5.375	01/10/2029	826,632.63	0.36
USD	1,700,000.00	Royal Caribbean -SR-	7.500	15/10/2027	1,789,141.71	0.77
USD	750,000.00	Royal Caribbean -SR- 144A	5.500	01/04/2028	741,319.20	0.32
EUR	1,109,000.00	TUI -SR-	5.875	15/03/2029	1,209,304.63	0.52
					12,794,571.12	5.54
Holdings et sociétés financières						
GBP	1,000,000.00	Islande -SR-	10.875	15/12/2027	1,320,238.25	0.57
EUR	443,000.00	Adient Global Holdings -SR-	3.500	15/08/2024	70,851.84	0.03
USD	1,200,000.00	Adient Global Holdings -SR-	4.875	15/08/2026	1,168,997.76	0.51
USD	1,250,000.00	Adient Global Holdings -SR-	7.000	15/04/2028	1,281,715.00	0.55
USD	500,000.00	Adient Global Holdings -SR-	8.250	15/04/2031	522,235.60	0.23
USD	400,000.00	Albertsons -SR- 144A	4.875	15/02/2030	378,532.32	0.16

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en USD) (suite)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
USD	1,750,000.00	Archrock Partners Finance -SR- 144A	6.875	01/04/2027	1,759,034.03	0.76
USD	500,000.00	Archrock Partners -SR- 144A	6.250	01/04/2028	495,640.30	0.21
USD	1,700,000.00	Ardagh Packaging Finance -SR- 144A	5.250	15/08/2027	1,056,747.54	0.46
USD	250,000.00	Ascent Resources -SR-	5.875	30/06/2029	244,592.00	0.11
USD	1,000,000.00	Ascent Resources -SR- 144A	7.000	01/11/2026	1,001,951.80	0.43
USD	1,100,000.00	Berry Global -SR- 144A	4.500	15/02/2026	1,076,586.72	0.47
EUR	650,000.00	Blitz F18-674 -SR-S	6.000	30/07/2026	613,153.66	0.27
USD	550,000.00	Burford Capital -SR-	6.125	12/08/2025	546,062.99	0.24
USD	400,000.00	California Resources -SR- 144A	7.125	01/02/2026	401,270.20	0.17
USD	250,000.00	California Ressources -SR-	8.250	15/06/2029	255,399.33	0.11
EUR	900,000.00	Cellnex Finance Company -SR-	2.000	15/02/2033	819,315.69	0.35
USD	920,000.00	Cent Parent CDK -SR- 144A	8.000	15/06/2029	936,041.03	0.41
USD	750,000.00	Champion Financing -SR- 144A	8.750	15/02/2029	769,647.90	0.33
USD	1,000,000.00	Clarios Global -SR-	6.750	15/05/2028	1,013,295.00	0.44
USD	1,850,000.00	Constellium -SR- 144A	5.625	15/06/2028	1,814,983.76	0.79
USD	500,000.00	Constellium -SR- 144A	5.875	15/02/2026	498,843.15	0.22
USD	1,500,000.00	Coty HTC Prestige -SR- 144A	6.625	15/07/2030	1,524,172.65	0.66
GBP	600,000.00	CPUK Finance	6.500	28/08/2026	753,451.03	0.33
EUR	1,750,000.00	Dana Financing Luxembourg -SR-	8.500	15/07/2031	2,041,421.32	0.88
USD	900,000.00	Diamond Esc -SR- 144A	9.750	15/11/2028	955,356.48	0.41
EUR	1,100,000.00	Dufry One -SR-	3.375	15/04/2028	1,136,308.34	0.49
EUR	600,000.00	Dufry One -SR-	4.750	18/04/2031	639,817.11	0.28
EUR	431,000.00	Dufry One -SR-S	2.000	15/02/2027	434,865.91	0.19
USD	1,100,000.00	Emerald -SR- 144A	6.625	15/12/2030	1,110,351.22	0.48
EUR	770,000.00	Energizer -SR-	3.500	30/06/2029	759,144.21	0.33
USD	500,000.00	Ford Motor Credit -SR-	6.950	10/06/2026	509,654.10	0.22
USD	600,000.00	Ford Motor -SR-	7.200	10/06/2030	631,930.56	0.27
USD	1,150,000.00	Gray Escrow -SR- 144A	5.375	15/11/2031	653,834.80	0.28
USD	1,200,000.00	Hilcorp Energy -SR- 144A	6.250	01/11/2028	1,186,780.08	0.51
USD	250,000.00	Hilcorp Energy -SR- 144A	6.250	15/04/2032	240,838.93	0.10
USD	1,250,000.00	Hilton Domestic -SR- 144A	4.000	01/05/2031	1,119,933.00	0.48
EUR	1,550,000.00	IHO Verwaltungs -PIK- -SR-	8.750	15/05/2028	1,778,362.04	0.77
EUR	900,000.00	IM Group -SR-	8.000	01/03/2028	718,255.58	0.31
EUR	1,100,000.00	Ineos Finance -SR-	6.375	15/04/2029	1,215,422.02	0.53
EUR	748,000.00	IPD 3 -SR-	8.000	15/06/2028	843,718.86	0.37
USD	1,300,000.00	Itau Unibanco -S-	4.625	Perp	1,264,283.28	0.55
USD	500,000.00	Macy's Retail Holdings -SR- 144A	6.125	15/03/2032	478,043.75	0.21
USD	1,000,000.00	Maxim Crane Works Holding -SR- 144A	11.500	01/09/2028	1,034,019.20	0.45
USD	850,000.00	Nabors Industries -SR- 144A	7.375	15/05/2027	864,072.01	0.37
USD	950,000.00	NBM US Holdings -SR- S	6.625	06/08/2029	939,261.11	0.41
USD	500,000.00	Panther BF/Financial -SR- 144A	8.500	15/05/2027	503,418.75	0.22
EUR	300,000.00	Picard Group -SR-	3.875	01/07/2026	320,837.44	0.14

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en USD) (suite)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
EUR	500,000.00	Picard Group -SR-	6.375	01/07/2029	535,468.36	0.23
GBP	1,000,000.00	Pinacle Bidco -SR-	10.000	11/10/2028	1,343,889.18	0.58
USD	800,000.00	Prime Security 144A	5.750	15/04/2026	794,634.72	0.34
USD	1,850,000.00	Prime Securiy -SR- 144A	6.250	15/01/2028	1,824,522.73	0.79
GBP	960,000.00	Saga -SR-	5.500	15/07/2026	1,152,595.36	0.50
EUR	750,000.00	SCIL IV -SR-	9.500	15/07/2028	869,394.61	0.38
USD	750,000.00	Scripps -SR- 144A	5.875	15/07/2027	454,422.75	0.20
USD	1,000,000.00	Sprint Capital	8.750	15/03/2032	1,202,901.20	0.52
USD	1,200,000.00	Sub. Phoenix Group -JR-	8.500	Perp	1,182,850.56	0.51
USD	700,000.00	Telecom Italia Capital -SR- 144A	6.375	15/11/2033	686,817.81	0.30
EUR	850,000.00	Telecom Italia Finance -SR-	7.750	24/01/2033	1,076,007.56	0.47
EUR	600,000.00	Trivium Packaging Finance	3.750	15/08/2026	630,788.36	0.27
USD	944,000.00	United Airlines -SR-	3.700	01/03/2030	627,496.21	0.27
USD	3,321,000.00	United Airlines -SR-S	3.500	01/05/2028	1,660,382.64	0.72
USD	1,750,000.00	United Rentals -SR-	5.250	15/01/2030	1,696,766.58	0.73
EUR	500,000.00	UPCB Finance VII -SR-S	3.625	15/06/2029	509,737.67	0.22
USD	1,560,000.00	USA Compression Partners -SR-	7.125	15/03/2029	1,573,992.26	0.68
EUR	800,000.00	Verisure Holding -SR-	7.125	01/02/2028	895,333.68	0.39
EUR	400,000.00	Verisure Midhold -SR-	5.250	15/02/2029	419,446.06	0.18
USD	1,000,000.00	Vertiv Group -SR- 144A	4.125	15/11/2028	935,384.70	0.40
USD	1,000,000.00	Vici Properties -SR- 144A	3.500	15/02/2025	987,104.60	0.43
USD	975,000.00	Vici Properties -SR- 144A	4.625	01/12/2029	922,030.20	0.40
EUR	1,450,000.00	VZ Secured Financing -SR-	3.500	15/01/2032	1,361,337.80	0.59
USD	600,000.00	Ziggo Bond -SR- 144A	6.000	15/01/2027	589,216.50	0.26
EUR	850,000.00	Ziggo Bond -SR-S	3.375	28/02/2030	769,606.43	0.33
					66,404,818.18	28.75
Immobilier						
USD	1,000,000.00	Ashton Woods -SR-	4.625	01/08/2029	901,731.30	0.39
USD	500,000.00	Iron Mountain -SR- 144A	7.000	15/02/2029	510,160.35	0.22
					1,411,891.65	0.61
Industrie automobile						
EUR	1,750,000.00	Adler Pelzer Holding -SR-	9.500	01/04/2027	1,871,310.35	0.81
USD	825,000.00	American Axle & Manufacturing -SR-	6.875	01/07/2028	824,159.16	0.36
GBP	700,000.00	Aston Martin -SR-	10.375	31/03/2029	879,741.27	0.38
EUR	1,000,000.00	Forvia -SR-	5.500	15/06/2031	1,081,687.77	0.47
USD	1,200,000.00	Jaguar Land Rover -SR- 144A	5.875	15/01/2028	1,178,637.36	0.51
USD	750,000.00	Jaguar Land Rover -SR- 144A	7.750	15/10/2025	754,863.30	0.33
EUR	600,000.00	Mahle Gmbh -SR-	6.500	02/05/2031	655,374.68	0.28
EUR	1,000,000.00	Phanther BF Aggregator -SR-S	4.375	15/05/2026	1,068,580.16	0.46

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en USD) (suite)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
USD	1,000,000.00	Rolls-Royce 144A	3.625	14/10/2025	971,945.90	0.42
USD	1,200,000.00	Rolls-Royce -SR- 144A	5.750	15/10/2027	1,209,183.36	0.52
USD	1,750,000.00	Tenneco -SR- 144A	8.000	17/11/2028	1,593,805.33	0.69
					12,089,288.64	5.23
Industrie pharmaceutique et cosmétique						
EUR	615,000.00	Cheplapharm Arzneimittel -SR-	4.375	15/01/2028	627,168.67	0.27
EUR	1,500,000.00	Cheplapharm Arzneimittel -SR-	7.500	15/05/2030	1,684,729.09	0.73
					2,311,897.76	1.00
Internet, logiciel et services techniques informatiques						
USD	1,200,000.00	International Game Technology -SR- 144A	5.250	15/01/2029	1,163,100.48	0.50
USD	2,000,000.00	International Game Technology -SR- 144A	6.250	15/01/2027	2,008,067.00	0.87
USD	750,000.00	Mercadolibre -SR-	3.125	14/01/2031	636,283.20	0.28
USD	2,150,000.00	Scientific Games -SR- 144A	7.250	15/11/2029	2,198,010.15	0.95
					6,005,460.83	2.60
Mines et aciéries						
USD	750,000.00	Cleveland-Cliffs -SR-	5.875	01/06/2027	745,844.63	0.32
USD	500,000.00	Cleveland-Cliffs -SR- 144A	6.750	15/04/2030	495,927.15	0.21
USD	1,450,000.00	Cleveland-Cliffs -SR- 144A	4.875	01/03/2031	1,283,288.28	0.56
USD	150,000.00	Cleveland-Cliffs -SR-144A	7.000	15/03/2032	148,630.52	0.06
USD	1,600,000.00	Novelis -SR- 144A	4.750	30/01/2030	1,485,879.68	0.64
					4,159,570.26	1.79
Obligations d'Etats ou de Villes						
USD	7,000,000.00	US Treasury -SR-	4.250	30/09/2024	6,981,132.90	3.02
					6,981,132.90	3.02
Pétrole						
USD	1,000,000.00	Antero Resources -SR- 144A	7.625	01/02/2029	1,030,706.00	0.45
USD	800,000.00	Comstock Resources -SR- 144A	6.750	01/03/2029	777,206.80	0.34
USD	750,000.00	Crownrock -SR- 144A	5.000	01/05/2029	744,674.18	0.32
USD	1,500,000.00	Genesis Energy -SR-	7.750	01/02/2028	1,519,213.80	0.66
USD	600,000.00	Meg Energy -SR- 144A	5.875	01/02/2029	584,184.78	0.25
USD	417,000.00	Murphy Oil -SR-	5.875	01/12/2027	417,127.27	0.18
USD	1,500,000.00	Murphy Old USA -SR-	4.750	15/09/2029	1,424,002.35	0.62
USD	925,000.00	Nabors Industries -SR- 144A	7.500	15/01/2028	883,363.44	0.38
GBP	500,000.00	Petrobras Global Finance -SR-	5.375	01/10/2029	598,241.82	0.26
USD	500,000.00	Petrobras Global Finance -SR-	5.999	27/01/2028	499,440.05	0.22
USD	750,000.00	Petrobras Global Finance -SR-	6.875	20/01/2040	732,401.78	0.32
USD	500,000.00	Petrobras Global Finance -SR-	7.250	17/03/2044	501,075.15	0.22
USD	285,000.00	Range Resources -SR-	4.875	15/05/2025	283,572.29	0.12
USD	1,000,000.00	Range Resources -SR-	8.250	15/01/2029	1,038,500.40	0.45

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en USD) (suite)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
USD	250,000.00	SM Energy -SR-	6.500	15/07/2028	248,373.83	0.11
USD	1,600,000.00	Southwestern Energy -SR-	5.375	01/02/2029	1,554,618.88	0.67
USD	600,000.00	Vine Energy -SR- 144A	6.750	15/04/2029	601,652.64	0.26
					13,438,355.46	5.83
Pétrole et gaz						
USD	1,270,000.00	CNX Resources -SR- 144A	6.000	15/01/2029	1,246,500.56	0.54
					1,246,500.56	0.54
Produits chimiques						
USD	1,250,000.00	Methanex -SR-	5.250	15/12/2029	1,207,080.38	0.52
USD	700,000.00	Methanex -SR-	5.650	01/12/2044	611,179.45	0.26
USD	650,000.00	Olympus Water US -SR- 144A	7.125	01/10/2027	653,553.81	0.28
EUR	1,000,000.00	Synthomer -SR-	7.375	02/05/2029	1,120,096.31	0.48
					3,591,909.95	1.54
Services aux collectivités						
USD	1,000,000.00	APX Group -SR- 144A	6.750	15/02/2027	998,262.00	0.43
EUR	1,000,000.00	Grupo Antolin -SR-	3.500	30/04/2028	826,818.86	0.36
EUR	1,010,000.00	Grupo Antolin -SR-S	3.375	30/04/2026	1,022,285.16	0.44
USD	1,417,000.00	Tronox -SR- 144A	4.625	15/03/2029	1,281,951.54	0.55
USD	1,170,000.00	VT Topco INC -SR-	8.500	15/08/2030	1,229,429.45	0.53
					5,358,747.01	2.31
Services environnementaux et recyclage						
USD	600,000.00	Clean Harbors 19/27 -SR- 144A	4.875	15/07/2027	581,877.60	0.25
USD	1,250,000.00	Clean Harbors -SR- 144A	6.375	01/02/2031	1,254,027.88	0.54
USD	1,000,000.00	GFL Environmental -SR- 144A	3.750	01/08/2025	991,271.60	0.43
					2,827,177.08	1.22
Services publics						
USD	600,000.00	Colgate Energy -SR- 144a	5.875	01/07/2029	592,161.24	0.26
EUR	200,000.00	Electricite de France -JR-	4.000	Perp	214,310.34	0.09
USD	500,000.00	Endeavor Energy Resources -SR- 144A	5.750	30/01/2028	505,167.80	0.22
EUR	100,000.00	Sub. Enel -JR-	4.750	Perp	106,578.54	0.05
					1,418,217.92	0.62
Soins de santé et services sociaux						
USD	750,000.00	Community Health Systems -JR- 144A	6.875	15/04/2029	575,949.83	0.25
USD	450,000.00	Community Health Systems -SR-	10.875	15/01/2032	469,166.22	0.20
USD	825,000.00	Community Health Systems -SR- 144A	6.875	01/04/2028	616,768.52	0.27
EUR	2,585,000.00	IQVIA -SR-	2.250	15/03/2029	2,516,602.01	1.09
USD	1,000,000.00	IQVIA -SR- 144a	6.500	15/05/2030	1,016,058.20	0.44
USD	2,250,000.00	Service Corp International -SR-	5.125	01/06/2029	2,191,856.40	0.95
USD	1,150,000.00	Tenet Healthcare -SR-	6.125	01/10/2028	1,144,961.62	0.50
USD	1,000,000.00	Tenet Healthcare -SR-	6.875	15/11/2031	1,054,442.80	0.46
					9,585,805.60	4.16

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en USD) (suite)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
Téléphonie						
EUR	1,000,000.00	Infrastrutture Wireless -SR-	1.625	21/10/2028	988,783.94	0.43
					988,783.94	0.43
Transport et fret						
EUR	325,000.00	CMA CGM -SR-	5.500	15/07/2029	350,372.99	0.15
USD	2,372,000.00	Delta Air Lines -SR-	3.750	28/10/2029	2,188,559.01	0.95
GBP	1,000,000.00	Heathrow Finance -S-	4.125	01/09/2029	1,148,621.55	0.50
USD	750,000.00	Ol European -SR- 144A	4.750	15/02/2030	687,421.35	0.30
EUR	500,000.00	Tui Cruises GmbH -SR-	6.250	15/04/2029	548,749.22	0.24
EUR	1,250,000.00	Tui Cruises -SR-	6.500	15/05/2026	1,228,801.65	0.53
USD	732,000.00	United Airlines -SR- 144A	4.625	15/04/2029	683,000.80	0.30
					6,835,526.57	2.97
Véhicules à moteur						
EUR	700,000.00	Faurecia -SR-	3.750	15/06/2028	723,896.57	0.31
					723,896.57	0.31
		Total Obligations			223,372,462.44	96.70
Warrants						
Warrants						
GBP	35,000.00	Avation Capital			12,166.96	0.01
		Total Warrants			12,166.96	0.01
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé					224,011,793.38	96.98
Total du Portefeuille-Titres (Coût USD 226,787,036.67)					224,011,793.38	96.98
Avoirs en banque					2,386,332.07	1.03
Autres Actifs Nets					4,587,984.78	1.99
Total des Actifs Nets					230,986,110.23	100.00

Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres au 30 juin 2024

Répartition par Type d'Actifs	% du portefeuille	% des Actifs Nets	Répartition par Pays	% du portefeuille	% des Actifs Nets
Obligations	99.71	96.70	Etats-Unis	52.11	50.50
Certificats	0.28	0.27	Royaume-Uni	12.47	12.09
Warrants	0.01	0.01	Pays-Bas	6.13	5.97
	100.00	96.98	Allemagne	5.86	5.69
			France	4.26	4.13
			Canada	3.45	3.35
			Luxembourg	2.94	2.85
			Espagne	2.71	2.61
			Jersey	2.08	2.03
			Liberia	1.13	1.09
			Italie	1.08	1.05
			Mexique	1.05	1.03
			Belgique	1.01	0.98
			Iles Caïmans	0.72	0.69
			Suède	0.59	0.57
			Brésil	0.56	0.55
			Danemark	0.52	0.51
			Irlande	0.47	0.46
			Portugal	0.47	0.45
			Bermudes	0.39	0.38
			100.00	96.98	

Positions principales		Taux	Échéance	Valeur de Marché USD	% des Actifs Nets
US Treasury -SR-	Obligations d'Etats ou de Villes	4.250	30/09/2024	6,981,132.90	3.02
Carnival -SR- 144A	Hébergement, restauration et équipements de loisir	10.500	01/06/2030	2,717,523.25	1.18
IQVIA -SR-	Soins de santé et services sociaux	2.250	15/03/2029	2,516,602.01	1.09
Deuce Finco -SR-S	Divers	5.500	15/06/2027	2,475,271.52	1.07
Iron Mountain -SR- 144A	Equipements électriques et électroniques	5.250	15/07/2030	2,377,192.75	1.03
CCO Holdings -SR- 144A	Communications	7.375	01/03/2031	2,222,224.20	0.96
Scientific Games -SR- 144A	Internet, logiciel et services techniques informatiques	7.250	15/11/2029	2,198,010.15	0.95
Service Corp International -SR-	Soins de santé et services sociaux	5.125	01/06/2029	2,191,856.40	0.95
Delta Air Lines -SR-	Transport et fret	3.750	28/10/2029	2,188,559.01	0.95
Sub. Banco -JR-	Banques et instituts de crédit	3.625	Perp	2,102,076.90	0.91

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en USD)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé						
Obligations						
Biens de consommation divers						
USD	6,500,000.00	CV Middleby -SR-	1.000	01/09/2025	6,953,923.60	1.00
USD	12,100,000.00	CV Spectrum -SR- 144A	3.375	01/06/2029	11,769,004.50	1.69
USD	10,000,000.00	CV Wayfair -SR-	3.250	15/09/2027	11,459,728.00	1.65
					30,182,656.10	4.34
Biotechnologie						
USD	23,000,000.00	Exact Sciences -SR-	2.000	01/03/2030	20,422,831.60	2.93
USD	9,500,000.00	Halozyne Therapeutics -SR-	1.000	15/08/2028	10,570,277.60	1.52
					30,993,109.20	4.45
Commerce de détail et grands magasins						
USD	21,900,000.00	CV Jd.Com -SR- 144A	0.250	01/06/2029	20,525,628.27	2.95
					20,525,628.27	2.95
Communications						
EUR	19,200,000.00	Cellnex Telecom -SR-	0.500	05/07/2028	20,945,722.47	3.01
USD	7,750,000.00	CV Lumentum -SR-	1.500	15/12/2029	7,558,286.70	1.09
					28,504,009.17	4.10
Construction de machines et appareils						
JPY	3,070,000,000.00	Daifuku CO -SR-	0.00	13/09/2030	21,317,624.84	3.06
					21,317,624.84	3.06
Edition et arts graphiques						
USD	20,000,000.00	Liberty Media -SR-	2.250	15/08/2027	21,074,456.00	3.03
					21,074,456.00	3.03
Equipements électriques et électroniques						
USD	12,500,000.00	Array Technologies -SR-	1.000	01/12/2028	10,128,035.00	1.46
USD	20,000,000.00	CV Mks Instruments -SR- 144A	1.250	01/06/2030	21,323,998.00	3.06
JPY	3,350,000,000.00	CV Rohm -SR-	0.00	24/04/2031	20,876,403.51	3.00
USD	7,480,000.00	CV Solaredge Technologies -SR- 144A	2.250	01/07/2029	7,279,706.54	1.05
USD	19,600,000.00	CV Stmicroelectronics -SR-	0.00	04/08/2027	20,810,125.56	2.99
USD	18,400,000.00	CV Zhen Ding -SR-	0.00	24/01/2029	22,000,677.60	3.15
USD	10,850,000.00	Vishay Intertechnology -SR- 144A	2.250	15/09/2030	10,288,332.39	1.48
					112,707,278.60	16.19
Hébergement, restauration et équipements de loisir						
USD	6,500,000.00	CV Live Nation -SR-	3.125	15/01/2029	7,236,742.50	1.04
USD	10,300,000.00	Trip Com Group -SR-S	1.500	01/07/2027	11,040,579.27	1.59
					18,277,321.77	2.63

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en USD) (suite)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
Holdings et sociétés financières						
USD	11,500,000.00	CV Bloom Energy -SR-	3.000	01/06/2029	10,311,646.35	1.48
EUR	160,000.00	CV Edenred -SR-	0.00	14/06/2028	10,171,589.60	1.46
EUR	5,000,000.00	CV Orpar -SR-	2.000	07/02/2031	5,174,772.60	0.74
USD	6,050,000.00	CV Zillow Group -SR-	1.375	01/09/2026	7,329,432.83	1.05
					32,987,441.38	4.73
Hôtels						
EUR	220,000.00	Accor -SR-	0.700	07/12/2027	11,804,668.78	1.70
					11,804,668.78	1.70
Industrie automobile						
USD	22,000,000.00	CV Li Auto -SR-	0.250	01/05/2028	21,103,500.00	3.03
USD	11,050,000.00	CV Rivian Auto -SR- 144A	3.625	15/10/2030	9,535,039.48	1.37
					30,638,539.48	4.40
Industrie pharmaceutique et cosmétique						
USD	7,000,000.00	CV Dexcom -SR-	0.375	15/05/2028	6,849,913.00	0.98
					6,849,913.00	0.98
Internet, logiciel et services techniques informatiques						
EUR	9,400,000.00	Bechtle -SR-	2.000	08/12/2030	10,468,450.51	1.50
USD	20,500,000.00	CV Akamai Technologies -SR- 144A	0.125	01/05/2025	21,548,595.50	3.10
USD	21,750,000.00	CV Alibaba -SR-	0.500	01/06/2031	21,054,274.05	3.03
USD	11,500,000.00	CV Coinbase Global -SR- 144A	0.250	01/04/2030	11,100,365.80	1.60
USD	23,500,000.00	CV Global Payments -SR- 144A	1.500	01/03/2031	21,609,178.25	3.11
USD	20,800,000.00	CV Kakao -SR-	2.625	29/04/2029	20,327,315.84	2.92
USD	6,500,000.00	CV MongoDB -SR-	0.250	15/01/2026	8,573,963.45	1.23
USD	10,000,000.00	CV Nutanix -SR-	0.250	01/10/2027	11,671,708.00	1.68
USD	11,500,000.00	CV Rapid7 -SR- 144A	1.250	15/03/2029	10,933,587.05	1.57
USD	17,550,000.00	CV Uber Technology -SR-	0.875	01/12/2028	20,896,393.64	3.00
USD	12,500,000.00	Workiva -SR- 144A	1.250	15/08/2028	11,087,511.25	1.59
					169,271,343.34	24.33
Mines et aciéries						
USD	17,250,000.00	CV Equinox Gold -SR- 144A	4.750	15/10/2028	19,540,869.00	2.81
EUR	18,000,000.00	CV Rag-Stiftung -SR-S	1.875	16/11/2029	21,167,345.90	3.04
USD	10,000,000.00	CV Zijin Mining Group -SR-	1.000	25/06/2029	10,233,946.00	1.47
					50,942,160.90	7.32
Pierres et métaux précieux						
USD	16,300,000.00	CV Fort Sil Min -SR- 144A	3.750	30/06/2029	17,130,784.92	2.46
USD	7,200,000.00	Stillwater Mining -SR-	4.250	28/11/2028	7,692,704.64	1.11
					24,823,489.56	3.57

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en USD) (suite)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
Services publics						
EUR	9,400,000.00	CV Nordex -SR-	4.250	14/04/2030	10,984,689.75	1.58
USD	10,400,000.00	Ormat Technologies -SR-	2.500	15/07/2027	10,325,603.60	1.48
					21,310,293.35	3.06
Soins de santé et services sociaux						
USD	11,400,000.00	CV Livanova -SR- 144A	2.500	15/03/2029	12,083,243.04	1.74
					12,083,243.04	1.74
Tabac et alcool						
EUR	9,700,000.00	CV Davide Campari-Milano -SR-	2.375	17/01/2029	10,454,055.96	1.50
					10,454,055.96	1.50
Transport et fret						
JPY	1,100,000,000.00	CV ANA Holdings -SR-	0.00	10/12/2031	7,572,444.16	1.09
JPY	1,580,000,000.00	CV Tokyu Corp -SR-	0.00	30/09/2030	10,297,546.78	1.48
USD	21,500,000.00	ZTO Express Cayman -SR-	1.500	01/09/2027	20,963,018.15	3.01
					38,833,009.09	5.58
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé					693,580,241.83	99.66
Total du Portefeuille-Titres (Coût USD 707,343,575.93)					693,580,241.83	99.66
Avoirs en banque					646,438.41	0.09
Autres Actifs Nets					1,698,471.55	0.25
Total des Actifs Nets					695,925,151.79	100.00

Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres au 30 juin 2024

Répartition par Type d'Actifs	% du portefeuille	% des Actifs Nets	Répartition par Pays	% du portefeuille	% des Actifs Nets
Obligations	100.00	99.66	Etats-Unis	45.49	45.35
	100.00	99.66	Iles Caïmans	16.83	16.76
			Japon	8.65	8.63
			Allemagne	6.14	6.12
			Canada	5.29	5.27
			Pays-Bas	4.51	4.49
			France	3.92	3.90
			Espagne	3.02	3.01
			Corée du Sud	2.93	2.92
			Royaume-Uni	1.74	1.74
			Chine	1.48	1.47
			100.00	99.66	

Positions principales		Taux	Échéance	Valeur de Marché USD	% des Actifs Nets
CV Zhen Ding -SR-	Equipements électriques et électroniques	0.00	24/01/2029	22,000,677.60	3.15
CV Global Payments -SR- 144A	Internet, logiciel et services techniques informatiques	1.500	01/03/2031	21,609,178.25	3.11
CV Akamai Technologies -SR- 144A	Internet, logiciel et services techniques informatiques	0.125	01/05/2025	21,548,595.50	3.10
CV Mks Instruments -SR- 144A	Equipements électriques et électroniques	1.250	01/06/2030	21,323,998.00	3.06
Daifuku CO -SR-	Construction de machines et appareils	0.00	13/09/2030	21,317,624.84	3.06
CV Rag-Stiftung -SR-S	Mines et aciéries	1.875	16/11/2029	21,167,345.90	3.04
CV Li Auto -SR-	Industrie automobile	0.250	01/05/2028	21,103,500.00	3.03
Liberty Media -SR-	Edition et arts graphiques	2.250	15/08/2027	21,074,456.00	3.03
CV Alibaba -SR-	Internet, logiciel et services techniques informatiques	0.500	01/06/2031	21,054,274.05	3.03
ZTO Express Cayman -SR-	Transport et fret	1.500	01/09/2027	20,963,018.15	3.01

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en USD)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé						
Certificats						
GBP	1,000,000.00	Ford Motor Credit -SR-	4.535	06/03/2025	1,254,327.97	0.30
		Total Certificats			1,254,327.97	0.30
Obligations						
Aéronautique et astronautique						
USD	2,000,000.00	Air Canada -SR- 144A	3.875	15/08/2026	1,904,354.60	0.46
USD	925.00	Avation Capital -SR- 144A	9.000	31/10/2026	842.99	0.00
USD	4,000,000.00	Boeing -SR-	3.600	01/05/2034	3,220,222.80	0.77
EUR	1,800,000.00	International Consolidated Airlines -SR-	3.750	25/03/2029	1,898,571.16	0.46
USD	575,000.00	Transdigm Inc. -SR-144A	6.625	01/03/2032	581,893.45	0.14
					7,605,885.00	1.83
Alimentation et boissons non alcoolisées						
USD	1,750,000.00	Kraft Heinz Foods -SR-	4.875	01/10/2049	1,528,041.38	0.37
USD	1,800,000.00	Post Holdings 144A -SR-S	5.500	15/12/2029	1,737,579.78	0.42
USD	750,000.00	US Foods -SR- 144A	7.250	15/01/2032	779,209.65	0.19
					4,044,830.81	0.98
Articles de bureau et ordinateurs						
USD	1,000,000.00	Apple -SR-	1.650	11/05/2030	842,768.60	0.20
USD	1,000,000.00	Apple -SR-	2.375	08/02/2041	692,415.50	0.17
USD	7,250,000.00	Apple -SR-	2.650	11/05/2050	4,635,356.38	1.11
USD	3,250,000.00	Dell -SR-	5.400	10/09/2040	3,055,456.63	0.73
EUR	1,000,000.00	IBM -SR-	0.650	11/02/2032	867,862.51	0.21
USD	2,200,000.00	IBM -SR-	1.950	15/05/2030	1,861,692.58	0.45
USD	7,200,000.00	IBM -SR-	2.850	15/05/2040	5,149,118.16	1.24
					17,104,670.36	4.11
Assurances						
EUR	2,000,000.00	Sub. Allianz	2.600	Perp	1,619,599.35	0.39
USD	3,800,000.00	Sub. Allianz -JR-S	3.875	Perp	2,653,073.74	0.64
EUR	1,500,000.00	Sub. Aviva	3.375	04/12/2045	1,586,150.12	0.38
EUR	1,000,000.00	Sub. Fidelidade	4.250	04/09/2031	1,037,565.41	0.25
					6,896,388.62	1.66
Banques et instituts de crédit						
USD	2,800,000.00	Avolon Holding -SR-	5.500	15/01/2026	2,780,232.28	0.67
EUR	1,800,000.00	Banco Santander -JR-S	4.375	Perp	1,851,097.84	0.44
EUR	1,500,000.00	Barclays Bank PFD -S-	FRN	Perp	1,528,829.74	0.37
EUR	4,600,000.00	Belfius Bank	3.625	Perp	4,698,683.47	1.13
USD	5,600,000.00	BNP Paribas -S-	5.125	Perp	5,022,692.64	1.21
USD	10,000,000.00	Goldman Sachs Group -SR-	2.908	21/07/2042	7,037,285.00	1.69
USD	3,800,000.00	HSBC Holdings -JR-	6.000	Perp	3,672,882.40	0.88

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en USD) (suite)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
EUR	2,100,000.00	Intesa Sanpaolo -JR-	3.750	Perp	2,200,887.72	0.53
EUR	1,000,000.00	Intesa Sanpaolo -SR-S	1.000	19/11/2026	1,007,071.54	0.24
USD	6,000,000.00	JP Morgan Chase -SR-	2.525	19/11/2041	4,097,553.60	0.98
USD	443,000.00	JP Morgan -SR-	FRN	24/02/2026	444,984.46	0.11
EUR	4,000,000.00	KBC Bank -JR-	4.250	Perp	4,162,853.43	1.00
GBP	1,500,000.00	Lloyds Banking	6.000	Perp	1,782,202.73	0.43
GBP	800,000.00	Nationwide -JR-	5.750	Perp	952,703.11	0.23
USD	1,500,000.00	Nordea Bank -JR-	3.750	Perp	1,256,648.70	0.30
EUR	150,000.00	Piraeus Bank S.A. -SR-	5.000	16/04/2030	160,426.22	0.04
GBP	1,000,000.00	Sub. Barclays (Coco) -JR-S	5.875	Perp	1,257,819.03	0.30
EUR	400,000.00	Sub. BCP	8.750	05/03/2033	478,122.22	0.11
USD	4,000,000.00	Sub. Credit Agricole -JR- 144A	4.750	Perp	3,491,119.20	0.84
GBP	900,000.00	Sub. Credit Agricole -JR-S	7.500	Perp	1,128,971.05	0.27
EUR	1,275,000.00	Sub. Intesa Sanpaolo -JR-S	5.875	Perp	1,363,678.69	0.33
USD	2,000,000.00	Sub. National Bank of Kuwait Tier 1 Fin. -JR-	4.500	Perp	1,931,734.80	0.46
USD	1,500,000.00	Sub. Nationwide Building Society -JR-S	4.000	14/09/2026	1,442,913.45	0.35
USD	1,550,000.00	Sub. Natwest -JR-	4.600	Perp	1,228,069.19	0.29
USD	500,000.00	Sub. Stand Chartered	4.750	Perp	413,910.65	0.10
USD	3,750,000.00	Unicredit -SR-	2.569	22/09/2026	3,600,008.63	0.86
USD	1,500,000.00	Unicredit Roma -SR-	5.459	30/06/2035	1,408,770.45	0.34
EUR	1,200,000.00	Unicredit -S	2.731	15/01/2032	1,226,264.90	0.29
					61,628,417.14	14.79
Biens de consommation divers						
USD	2,000,000.00	Mattel -SR-	6.200	01/10/2040	1,963,772.00	0.47
USD	1,000,000.00	Mattel -SR- 144A	5.875	15/12/2027	1,003,495.80	0.24
					2,967,267.80	0.71
Commerce de détail et grands magasins						
EUR	500,000.00	Alimentation Couche-Tard Inc. -SR-	4.011	12/02/2036	529,113.63	0.13
USD	8,000,000.00	Amazon.com -SR-	2.500	03/06/2050	4,900,004.80	1.18
USD	800,000.00	Amazon.com -SR-	4.800	05/12/2034	795,060.08	0.19
USD	1,000,000.00	Amazon.com -SR-	5.200	03/12/2025	1,001,809.40	0.24
USD	565,000.00	Bed Bath & Beyond -SR-	3.749	01/08/2024	4,315.24	0.00
EUR	259,000.00	Bertrand Franchise Finance -SR-	6.500	18/07/2030	280,346.38	0.07
USD	1,000,000.00	Home Depot -SR-	4.200	01/04/2043	849,402.10	0.20
EUR	1,250,000.00	Picard Bondco -SR-	5.375	01/07/2027	1,310,142.52	0.31
USD	3,500,000.00	Walmart -SR-	2.650	22/09/2051	2,195,849.95	0.53
					11,866,044.10	2.85
Communications						
USD	1,000,000.00	America Movil -SR-	3.625	22/04/2029	934,223.20	0.22
GBP	1,500,000.00	America Movil -SR-	4.375	07/08/2041	1,649,476.62	0.40
USD	1,000,000.00	AT&T -SR-	2.250	01/02/2032	811,983.20	0.19

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en USD) (suite)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
USD	1,500,000.00	AT&T -SR-	2.750	01/06/2031	1,285,561.95	0.31
USD	6,250,000.00	AT&T -SR-	3.650	01/06/2051	4,419,166.88	1.06
USD	800,000.00	CCO Holdings -SR-	4.500	01/05/2032	645,779.84	0.16
USD	1,000,000.00	CCO Holdings -SR- 144A	7.375	01/03/2031	987,655.20	0.24
USD	2,200,000.00	Comcast -SR-	1.950	15/01/2031	1,817,589.40	0.44
EUR	280,000.00	Deutsche Telekom -SR-	3.250	20/03/2036	288,836.79	0.07
USD	1,214,000.00	Digicel Group -SR- 144A	8.250	Perp	0.00	0.00
USD	1,000,000.00	IHS Holding -SR-	6.250	29/11/2028	892,171.10	0.21
USD	1,000,000.00	Nokia -SR-	6.625	15/05/2039	998,778.10	0.24
EUR	3,000,000.00	Orange -SR-S	0.500	04/09/2032	2,538,323.70	0.61
EUR	2,500,000.00	Telefonica Em -SR-	4.055	24/01/2036	2,670,142.85	0.64
USD	1,000,000.00	T-Mobile USA -SR-	3.875	15/04/2030	935,373.40	0.22
USD	4,000,000.00	T-Mobile USA -SR-	4.500	15/04/2050	3,344,675.20	0.80
EUR	750,000.00	Verizon Communications -SR-	0.875	19/03/2032	660,292.01	0.16
USD	1,527,000.00	Verizon Communications -SR-	1.680	30/10/2030	1,242,004.23	0.30
USD	6,000,000.00	Verizon Communications -SR-	2.875	20/11/2050	3,784,030.80	0.91
USD	1,500,000.00	Verizon Communications -SR-	3.150	22/03/2030	1,353,131.55	0.32
					31,259,196.02	7.50
Construction de machines et appareils						
USD	1,000,000.00	Bombardier -SR-	7.500	01/02/2029	1,038,252.00	0.25
USD	450,000.00	Bombardier -SR- 144A	7.875	15/04/2027	452,097.32	0.11
					1,490,349.32	0.36
Construction et matériaux de construction						
USD	1,250,000.00	Ashtead Capital -SR- 144A	4.250	01/11/2029	1,170,141.50	0.28
USD	2,026,000.00	Beazer Homes -SR-	7.250	15/10/2029	2,030,643.59	0.49
GBP	700,000.00	Kier -SR-	9.000	15/02/2029	906,433.19	0.22
USD	900,000.00	MDC Holdings -SR-	3.850	15/01/2030	855,840.24	0.21
USD	350,000.00	National Central Cooling -SR-	2.500	21/10/2027	316,833.44	0.08
USD	1,500,000.00	Owens Brockway -SR- 144A	7.250	15/05/2031	1,505,485.80	0.36
					6,785,377.76	1.64
Divers						
GBP	1,741,000.00	Deuce Finco -SR-S	5.500	15/06/2027	2,110,405.34	0.51
USD	281,000.00	GTCR W-2 Merger -SR- 144A	7.500	15/01/2031	293,248.90	0.07
EUR	780,000.00	TDC Net -SR-	5.618	06/02/2030	859,252.37	0.21
					3,262,906.61	0.79
Edition et arts graphiques						
USD	1,500,000.00	Comcast -SR-	3.750	01/04/2040	1,220,800.20	0.29
USD	2,110,000.00	S&P Global -SR-	4.250	01/05/2029	2,048,744.80	0.49
USD	6,500,000.00	Walt Disney -SR-	3.500	13/05/2040	5,190,063.45	1.25
					8,459,608.45	2.03

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en USD) (suite)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
Emballage						
USD	1,250,000.00	Ball -SR-	6.000	15/06/2029	1,257,642.75	0.30
					1,257,642.75	0.30
Equipements électriques et électroniques						
USD	1,500,000.00	Charter Communications -SR-	2.300	01/02/2032	1,159,870.20	0.28
USD	950,000.00	Intel -SR-	2.000	12/08/2031	774,063.33	0.19
USD	1,500,000.00	Intel -SR-	4.750	25/03/2050	1,294,313.25	0.31
USD	750,000.00	Iron Mountain -SR- 144A	5.250	15/03/2028	726,879.53	0.17
USD	1,500,000.00	Iron Mountain -SR- 144A	5.250	15/07/2030	1,426,315.65	0.34
					5,381,441.96	1.29
Hébergement, restauration et équipements de loisir						
USD	2,000,000.00	Caesars Entertainment -SR-144A	7.000	15/02/2030	2,046,555.60	0.49
USD	1,000,000.00	Carnival -SR-	6.650	15/01/2028	1,004,389.10	0.24
USD	3,000,000.00	Carnival -SR- 144A	10.500	01/06/2030	3,261,027.90	0.78
USD	1,500,000.00	GLP Capital/Financing -SR-	4.000	15/01/2031	1,346,705.25	0.32
USD	1,250,000.00	Marriott -SR-	3.500	15/10/2032	1,086,442.75	0.26
EUR	900,000.00	Olympus Water US -SR-	5.375	01/10/2029	875,258.08	0.21
USD	1,000,000.00	Royal Caribbean Cruises -SR- 144A	8.250	15/01/2029	1,056,289.20	0.25
USD	1,000,000.00	Royal Caribbean -SR- 144A	5.500	01/04/2028	988,425.60	0.24
EUR	1,472,000.00	TUI -SR-	5.875	15/03/2029	1,605,136.52	0.39
					13,270,230.00	3.18
Holdings et sociétés financières						
GBP	600,000.00	Islande -SR-	10.875	15/12/2027	792,142.95	0.19
USD	1,000,000.00	Acwa Power management -SR- S	5.950	15/12/2039	931,830.37	0.22
USD	1,250,000.00	Adient Global Holdings -SR-	8.250	15/04/2031	1,305,589.00	0.31
USD	2,500,000.00	Aercap Ireland -SR-	6.500	15/07/2025	2,521,968.00	0.61
USD	1,700,000.00	Archrock Partners Finance -SR- 144A	6.875	01/04/2027	1,708,775.91	0.41
USD	2,300,000.00	Ardagh Packaging Finance -SR- 144A	5.250	15/08/2027	1,429,717.26	0.34
USD	6,000,000.00	Berkshire Hathaway Finance -SR-	2.850	15/10/2050	3,862,893.00	0.93
USD	1,000,000.00	Berry Global -SR-	5.650	15/01/2034	981,585.80	0.24
USD	762,000.00	Berry Global -SR- 144A	4.500	15/02/2026	745,780.98	0.18
GBP	2,400,000.00	BP Capital Markets 2 -SR-	4.250	Perp	2,887,698.96	0.69
USD	1,500,000.00	Burford Capital -SR-	6.125	12/08/2025	1,489,262.70	0.36
USD	200,000.00	Burford Capital -SR- 144A	6.250	15/04/2028	194,339.50	0.05
USD	1,000,000.00	Cent Parent CDK -SR- 144A	8.000	15/06/2029	1,017,435.90	0.24
USD	1,870,000.00	Constellium -SR- 144A	5.625	15/06/2028	1,834,605.20	0.44
USD	500,000.00	Coty HTC Prestige -SR- 144A	6.625	15/07/2030	508,057.55	0.12
GBP	900,000.00	CPUK Finance	6.500	28/08/2026	1,130,176.55	0.27
GBP	1,000,000.00	CPUK Finance -SR-S	3.588	28/08/2025	1,233,503.95	0.30
EUR	2,350,000.00	CRH Funding -SR-	1.625	05/05/2030	2,259,995.63	0.54
EUR	1,200,000.00	Dana Financing Luxembourg -SR-	8.500	15/07/2031	1,399,831.76	0.34

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en USD) (suite)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
USD	3,042,000.00	Dell International -SR-	6.020	15/06/2026	3,075,178.49	0.74
USD	1,000,000.00	Diamond Esc -SR- 144A	9.750	15/11/2028	1,061,507.20	0.25
EUR	1,000,000.00	Dufry One -SR-	3.375	15/04/2028	1,033,007.58	0.25
EUR	525,000.00	Dufry One -SR-	4.750	18/04/2031	559,839.97	0.13
EUR	919,000.00	Dufry One -SR-S	2.000	15/02/2027	927,243.07	0.22
USD	1,100,000.00	Emerald -SR- 144A	6.625	15/12/2030	1,110,351.22	0.27
EUR	1,800,000.00	Enel Finance International -SR-	3.875	23/01/2035	1,892,378.20	0.45
EUR	1,430,000.00	Energizer -SR-	3.500	30/06/2029	1,409,839.24	0.34
USD	500,000.00	Ford Motor Credit -SR-	6.950	10/06/2026	509,654.10	0.12
USD	1,000,000.00	Ford Motor Credit -SR-	7.122	07/11/2033	1,056,640.20	0.25
USD	2,800,000.00	Galaxy Pipeline -SR-	1.750	30/09/2027	1,473,248.52	0.35
USD	1,300,000.00	Galaxy Pipeline -SR-	2.625	31/03/2036	1,059,417.32	0.25
USD	2,500,000.00	General Motors Financial -SR-	4.000	15/01/2025	2,476,189.50	0.59
USD	1,500,000.00	General Motors Financial -SR-	5.750	08/02/2031	1,504,429.80	0.36
EUR	300,000.00	GTC Aurora -SR-	2.250	23/06/2026	284,360.96	0.07
USD	750,000.00	Hilcorp Energy -SR- 144A	6.250	01/11/2028	741,737.55	0.18
EUR	1,000,000.00	IHO Verwaltungs -PIK- -SR-	8.750	15/05/2028	1,147,330.35	0.28
EUR	1,100,000.00	Ineos Finance -SR-	6.375	15/04/2029	1,215,422.02	0.29
EUR	448,000.00	IPD 3 -SR-	8.000	15/06/2028	505,328.95	0.12
USD	1,050,000.00	Itau Unibanco -S-	4.625	Perp	1,021,151.88	0.25
USD	1,250,000.00	Macy's Retail Holdings -SR- 144A	6.125	15/03/2032	1,195,109.38	0.29
USD	1,920,000.00	Maxim Crane Works Holding -SR- 144A	11.500	01/09/2028	1,985,316.86	0.48
USD	1,000,000.00	Morgan Stanley -SR-	FRN	18/02/2026	1,002,644.80	0.24
USD	1,300,000.00	MSCI -SR- 144A	3.250	15/08/2033	1,075,280.18	0.26
USD	550,000.00	Nabors Industries -SR- 144A	7.375	15/05/2027	559,105.42	0.13
USD	1,600,000.00	NBM US Holdings -SR- S	6.625	06/08/2029	1,581,913.44	0.38
USD	1,000,000.00	Panther BF/Financial -SR- 144A	8.500	15/05/2027	1,006,837.50	0.24
EUR	500,000.00	Picard Group -SR-	6.375	01/07/2029	535,468.36	0.13
GBP	1,250,000.00	Pinacle Bidco -SR-	10.000	11/10/2028	1,679,861.47	0.40
USD	1,000,000.00	Prime Security 144A	5.750	15/04/2026	993,293.40	0.24
USD	1,000,000.00	Prime Securiry -SR- 144A	6.250	15/01/2028	986,228.50	0.24
GBP	1,440,000.00	Saga -SR-	5.500	15/07/2026	1,728,893.03	0.42
USD	1,000,000.00	Sprint Capital	8.750	15/03/2032	1,202,901.20	0.29
EUR	1,500,000.00	Sub. BHP Billiton Finance -JR-S	5.625	22/10/2079	1,614,098.37	0.39
USD	1,000,000.00	Swiss Re Subordinated Finance -S-	5.698	05/04/2035	987,990.00	0.24
EUR	159,000.00	Telecom Italia Finance -SR-	7.750	24/01/2033	201,276.71	0.05
EUR	1,000,000.00	Trivium Packaging Finance	3.750	15/08/2026	1,051,313.93	0.25
USD	1,889,000.00	United Airlines -SR-	3.700	01/03/2030	1,255,657.14	0.30
USD	2,600,000.00	United Airlines -SR-S	3.500	01/05/2028	1,299,908.12	0.31
USD	1,000,000.00	United Rentals North America -SR- 144A	6.000	15/12/2029	1,003,546.00	0.24
USD	1,320,000.00	USA Compression Partners -SR-	7.125	15/03/2029	1,331,839.61	0.32
EUR	800,000.00	Verisure Midhold -SR-	5.250	15/02/2029	838,892.13	0.20

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en USD) (suite)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
USD	2,200,000.00	Vici Properties -SR- 144A	4.625	01/12/2029	2,080,478.40	0.50
EUR	500,000.00	VZ Secured Financing -SR-	3.500	15/01/2032	469,426.83	0.11
USD	750,000.00	Ziggo Bond -SR- 144A	6.000	15/01/2027	736,520.63	0.18
EUR	750,000.00	Ziggo Bond -SR-S	3.375	28/02/2030	679,064.49	0.16
					81,382,312.99	19.53
Immobilier						
USD	1,500,000.00	American Tower -SR-	4.400	15/02/2026	1,474,105.95	0.35
USD	1,750,000.00	Ashton Woods -SR-	4.625	01/08/2029	1,578,029.78	0.38
USD	1,500,000.00	Crown Castle International -SR-	4.450	15/02/2026	1,474,070.55	0.35
USD	2,000,000.00	Simon Property -SR-	2.650	01/02/2032	1,670,910.40	0.40
					6,197,116.68	1.48
Industrie automobile						
USD	1,000,000.00	American Axle & Manufacturing -SR-	6.875	01/07/2028	998,980.80	0.24
GBP	131,000.00	Aston Martin -SR-	10.375	31/03/2029	164,637.29	0.04
EUR	650,000.00	Forvia -SR-	5.500	15/06/2031	703,097.05	0.17
USD	1,500,000.00	Jaguar Land Rover -SR- 144A	5.875	15/01/2028	1,473,296.70	0.35
USD	1,250,000.00	Jaguar Land Rover -SR- 144A	7.750	15/10/2025	1,258,105.50	0.30
EUR	600,000.00	Mahle Gmbh -SR-	6.500	02/05/2031	655,374.68	0.16
USD	1,300,000.00	Nissan Motor -SR-S	4.810	17/09/2030	1,209,150.15	0.29
EUR	1,250,000.00	Phanter BF Aggregator -SR-S	4.375	15/05/2026	1,335,725.20	0.32
USD	1,500,000.00	Rolls-Royce 144A	3.625	14/10/2025	1,457,918.85	0.35
USD	2,000,000.00	Rolls-Royce -SR- 144A	5.750	15/10/2027	2,015,305.60	0.48
EUR	2,500,000.00	Sub. Volkswagen -SR-	3.875	Perp	2,497,131.51	0.60
USD	1,750,000.00	Tenneco -SR- 144A	8.000	17/11/2028	1,593,805.33	0.38
					15,362,528.66	3.68
Industrie pharmaceutique et cosmétique						
USD	1,950,000.00	AstraZeneca -SR-	2.125	06/08/2050	1,095,721.19	0.26
EUR	1,885,000.00	Cheplapharm Arzneimittel -SR-	4.375	15/01/2028	1,922,297.49	0.46
USD	2,790,000.00	CVS Health	3.875	20/07/2025	2,739,990.37	0.66
EUR	2,500,000.00	Essity -SR-	0.250	08/02/2031	2,315,919.67	0.56
					8,073,928.72	1.94
Industrie textile et du vêtement						
USD	550,000.00	VF -SR-	2.950	23/04/2030	456,807.12	0.11
					456,807.12	0.11
Internet, logiciel et services techniques informatiques						
USD	7,000,000.00	Alphabet -SR-	1.900	15/08/2040	4,564,982.10	1.10
EUR	2,050,000.00	International Game Technology -S-	2.375	15/04/2028	2,069,013.43	0.50
USD	1,000,000.00	International Game Technology -SR- 144A	6.250	15/01/2027	1,004,033.50	0.24
USD	8,000,000.00	Microsoft -SR-	2.525	01/06/2050	5,056,981.60	1.21
EUR	1,550,000.00	Netflix -SR-S	3.625	15/06/2030	1,659,085.10	0.40

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en USD) (suite)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
USD	5,000,000.00	Oracle -SR-	3.600	01/04/2050	3,495,644.50	0.84
USD	1,000,000.00	Scientific Games -SR- 144A	7.250	15/11/2029	1,022,330.30	0.25
USD	546,000.00	Twitter -SR- 144A	3.875	15/12/2027	385,591.32	0.09
					19,257,661.85	4.63
Lignes aériennes						
USD	2,850,000.00	American Airlines -SR-	3.750	15/10/2025	1,169,080.77	0.28
EUR	1,000,000.00	Heathrow Funding -S-	1.500	11/02/2032	950,133.51	0.23
					2,119,214.28	0.51
Mines et aciéries						
USD	333,000.00	Cleveland-Cliffs -SR-144A	7.000	15/03/2032	329,959.74	0.08
					329,959.74	0.08
Obligations d'Etats ou de Villes						
EUR	10,000,000.00	Allemagne -SR-	2.300	15/02/2033	10,598,113.07	2.55
EUR	2,000,000.00	Allemagne -SR-	2.600	15/08/2033	2,167,601.46	0.52
EUR	750,000.00	Italie -SR-	1.500	30/04/2045	491,778.99	0.12
USD	14,500,000.00	US Treasury -SR-	3.500	15/02/2033	13,591,485.10	3.27
					26,848,978.62	6.46
Pétrole						
USD	410,000.00	Antero Resources -SR- 144A	7.625	01/02/2029	422,589.46	0.10
USD	750,000.00	Continental Resources -SR- 144A	5.750	15/01/2031	738,234.23	0.18
USD	500,000.00	Halliburton -SR-	2.920	01/03/2030	447,399.20	0.11
USD	850,000.00	Meg Energy -SR- 144A	5.875	01/02/2029	827,595.11	0.20
USD	500,000.00	Nabors Industries -SR- 144A	7.500	15/01/2028	477,493.75	0.11
USD	750,000.00	Occidental Petroleum -SR-	6.125	01/01/2031	768,594.83	0.18
USD	2,000,000.00	Occidental Petroleum -SR-	6.200	15/03/2040	2,000,912.80	0.48
USD	750,000.00	Pertamina -SR-S	4.700	30/07/2049	624,476.70	0.15
USD	1,000,000.00	Petrobras Global Finance -SR-	6.875	20/01/2040	976,535.70	0.23
USD	1,150,000.00	Southwestern Energy -SR-	5.375	01/02/2029	1,117,382.32	0.27
					8,401,214.10	2.01
Pierres et métaux précieux						
USD	1,200,000.00	Freeport-Mcmoran -SR-	4.625	01/08/2030	1,156,368.24	0.28
USD	750,000.00	Freeport-Mcmoran -SR-	5.450	15/03/2043	707,963.93	0.17
					1,864,332.17	0.45
Produits chimiques						
USD	700,000.00	Methanex -SR-	5.250	15/12/2029	675,965.01	0.16
USD	500,000.00	Olympus Water US -SR- 144A	7.125	01/10/2027	502,733.70	0.12
EUR	1,500,000.00	Synthomer -SR-	7.375	02/05/2029	1,680,144.46	0.40
					2,858,843.17	0.68

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en USD) (suite)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
Restaurants - services de traiteur						
USD	4,500,000.00	Sysco -SR-	3.300	15/02/2050	3,084,288.30	0.74
USD	1,000,000.00	Sysco -SR-	5.950	01/04/2030	1,040,839.20	0.25
					4,125,127.50	0.99
Services aux collectivités						
USD	1,200,000.00	Boubyan -SR-S	2.593	18/02/2025	1,175,561.52	0.28
EUR	1,010,000.00	Grupo Antolin -SR-S	3.375	30/04/2026	1,022,285.16	0.25
USD	1,583,000.00	Tronox -SR- 144A	4.625	15/03/2029	1,432,130.76	0.34
USD	1,000,000.00	VT Topco INC -SR-	8.500	15/08/2030	1,050,794.40	0.25
					4,680,771.84	1.12
Services aux collectivités - électricité						
EUR	2,100,000.00	Sub. Iberdrola International -JR-	2.250	Perp	2,037,450.38	0.49
GBP	1,000,000.00	Sub. NGG Finane -S-	5.625	18/06/2073	1,257,863.15	0.30
					3,295,313.53	0.79
Services publics						
USD	3,000,000.00	Comision Federal De Electricidad -SR-144A	FRN	15/12/2036	1,107,473.31	0.27
EUR	500,000.00	Electricite de France -JR-	4.000	Perp	535,775.85	0.13
USD	2,000,000.00	Enel Americas -SR-	4.000	25/10/2026	1,925,286.80	0.46
EUR	1,300,000.00	Engie -SR-	4.000	11/01/2035	1,396,591.65	0.34
USD	1,250,000.00	Interchile -SR-S	4.500	30/06/2056	1,052,882.75	0.25
EUR	100,000.00	Sub. Enel -JR-	4.750	Perp	106,578.54	0.03
					6,124,588.90	1.48
Soins de santé et services sociaux						
USD	600,000.00	Community Health Systems -JR- 144A	6.875	15/04/2029	460,759.86	0.11
USD	1,250,000.00	Community Health Systems -SR-	10.875	15/01/2032	1,303,239.50	0.31
USD	700,000.00	HCA -SR-	3.625	15/03/2032	616,865.90	0.15
USD	1,500,000.00	HCA -SR-	4.625	15/03/2052	1,212,838.80	0.29
EUR	665,000.00	IQVIA -SR-	2.250	15/03/2029	647,404.38	0.16
USD	750,000.00	Tenet Healthcare -SR-	6.125	01/10/2028	746,714.10	0.18
					4,987,822.54	1.20
Tabac et alcool						
EUR	1,000,000.00	Anheuser-Bush Inbev -SR-S	3.700	02/04/2040	1,042,830.81	0.25
USD	2,516,000.00	Constellation Brands -SR-	4.750	15/11/2024	2,508,634.91	0.60
					3,551,465.72	0.85
Télécommunications						
EUR	2,300,000.00	Cellnex Telecom -SR-	1.750	23/10/2030	2,163,436.12	0.52
EUR	3,000,000.00	Sub. At&T -JR-	2.875	Perp	3,156,538.44	0.76
EUR	1,200,000.00	Sub. Vodafone SNC10	3.000	27/08/2080	1,164,679.33	0.28
					6,484,653.89	1.56

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en USD) (suite)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
Téléphonie						
EUR	1,800,000.00	Infrastrutture Wireless -SR-	1.625	21/10/2028	1,779,811.09	0.43
					1,779,811.09	0.43
Transport et fret						
EUR	325,000.00	CMA CGM -SR-	5.500	15/07/2029	350,372.99	0.08
USD	2,122,000.00	Delta Air Lines -SR-	3.750	28/10/2029	1,957,893.01	0.47
EUR	1,300,000.00	Lufthansa -SR-	2.875	16/05/2027	1,356,798.72	0.33
EUR	1,000,000.00	Tui Cruises Gmbh -SR-	6.250	15/04/2029	1,097,498.45	0.26
USD	732,000.00	United Airlines -SR- 144A	4.625	15/04/2029	683,000.80	0.16
					5,445,563.97	1.30
Véhicules à moteur						
EUR	550,000.00	Faurecia -SR-	3.750	15/06/2028	568,775.88	0.14
					568,775.88	0.14
		Total Obligations			397,477,049.66	95.44
Warrants						
Warrants						
GBP	45,500.00	Avation Capital			15,817.05	0.00
		Total Warrants			15,817.05	0.00
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé					398,747,194.68	95.74
Total du Portefeuille-Titres (Coût USD 426,308,161.07)					398,747,194.68	95.74
Avoirs en banque					11,271,124.61	2.71
Autres Actifs Nets					6,458,502.48	1.55
Total des Actifs Nets					416,476,821.77	100.00

Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres au 30 juin 2024

Répartition par Type d'Actifs	% du portefeuille	% des Actifs Nets	Répartition par Pays	% du portefeuille	% des Actifs Nets
Obligations	99.69	95.44	Etats-Unis	53.46	51.13
Certificats	0.31	0.30	Royaume-Uni	10.20	9.75
Warrants	0.00	0.00	Allemagne	6.30	6.05
	100.00	95.74	France	4.61	4.43
			Pays-Bas	4.26	4.07
			Italie	3.30	3.17
			Belgique	2.48	2.38
			Espagne	2.41	2.31
			Canada	1.94	1.87
			Jersey	1.84	1.75
			Luxembourg	1.02	0.98
			Iles Caïmans	0.99	0.95
			Irlande	0.99	0.95
			Mexique	0.92	0.89
			Emirats Arabes Unis	0.79	0.76
			Suède	0.79	0.76
			Chili	0.74	0.71
			Finlande	0.57	0.54
			Liberia	0.51	0.49
			Australie	0.40	0.39
			Portugal	0.38	0.36
			Japon	0.30	0.29
			Brésil	0.26	0.25
			Danemark	0.22	0.21
			Indonésie	0.16	0.15
			Bermudes	0.12	0.11
			Grèce	0.04	0.04
				100.00	95.74

Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres au 30 juin 2024 (suite)

Positions principales		Taux	Échéance	Valeur de Marché USD	% des Actifs Nets
US Treasury -SR-	Obligations d'Etats ou de Villes	3.500	15/02/2033	13,591,485.10	3.27
Allemagne -SR-	Obligations d'Etats ou de Villes	2.300	15/02/2033	10,598,113.07	2.55
Goldman Sachs Group -SR-	Banques et instituts de crédit	2.908	21/07/2042	7,037,285.00	1.69
Walt Disney -SR-	Edition et arts graphiques	3.500	13/05/2040	5,190,063.45	1.25
IBM -SR-	Articles de bureau et ordinateurs	2.850	15/05/2040	5,149,118.16	1.24
Microsoft -SR-	Internet, logiciel et services techniques informatiques	2.525	01/06/2050	5,056,981.60	1.21
BNP Paribas -S-	Banques et instituts de crédit	5.125	Perp	5,022,692.64	1.21
Amazon.com -SR-	Commerce de détail et grands magasins	2.500	03/06/2050	4,900,004.80	1.18
Belfius Bank	Banques et instituts de crédit	3.625	Perp	4,698,683.47	1.13
Apple -SR-	Articles de bureau et ordinateurs	2.650	11/05/2050	4,635,356.38	1.11

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en USD)

Devise	Quantité	Description	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Actions				
Articles de bureau et ordinateurs				
USD	2,059.00	Broadcom	3,305,786.27	4.76
			3,305,786.27	4.76
Assurances				
HKD	329,500.00	Ping an Insurance	1,494,006.54	2.15
AUD	184,844.00	Steadfast Group	762,909.03	1.10
			2,256,915.57	3.25
Banques et instituts de crédit				
USD	8,887.00	JP Morgan Chase	1,797,484.62	2.59
			1,797,484.62	2.59
Biens de consommation divers				
USD	4,973.00	Clorox	678,665.31	0.98
USD	11,956.00	Procter & Gamble Co	1,971,783.52	2.84
			2,650,448.83	3.82
Commerce de détail et grands magasins				
USD	4,141.00	Home Depot	1,425,497.84	2.05
GBP	18,098.00	Next	2,067,226.85	2.97
			3,492,724.69	5.02
Communications				
CAD	44,371.00	Telus -Non Canadian-	671,555.49	0.97
			671,555.49	0.97
Construction de machines et appareils				
SEK	61,580.00	Assa Abloy 'B'	1,742,116.99	2.51
USD	6,134.00	Cummins	1,698,688.62	2.44
			3,440,805.61	4.95
Construction et matériaux de construction				
USD	22,291.00	CRH	1,671,379.18	2.40
USD	8,394.00	Ferguson Newco	1,625,498.10	2.34
JPY	52,100.00	Sekisui House	1,153,998.29	1.66
USD	2,710.00	Watsco	1,255,380.40	1.81
			5,706,255.97	8.21
Edition et arts graphiques				
EUR	11,841.00	Wolters Kluwer	1,964,504.52	2.83
			1,964,504.52	2.83

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en USD) (suite)

Devise	Quantité	Description	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
Equipements électriques et électroniques				
JPY	22,200.00	Fanuc	608,477.74	0.88
JPY	22,500.00	Nintendo	1,196,754.08	1.72
USD	14,042.00	Taiwan Semiconductor ADR -Sponsored-	2,440,640.02	3.51
JPY	6,900.00	Tokyo Electron	1,497,014.95	2.15
			5,742,886.79	8.26
Hébergement, restauration et équipements de loisir				
USD	8,836.00	Starbucks	687,882.60	0.99
			687,882.60	0.99
Holdings et sociétés financières				
USD	6,280.00	Broadridge Financial Solutions	1,237,160.00	1.78
USD	10,911.00	CME Group	2,145,102.60	3.09
EUR	10,175.00	Deutsche Boerse - Reg.	2,083,957.22	3.00
GBP	74,216.00	Intermediate Capital Group	2,047,074.37	2.94
			7,513,294.19	10.81
Immobilier				
USD	21,921.00	Digital Realty Trust	3,333,088.05	4.79
			3,333,088.05	4.79
Industrie pharmaceutique et cosmétique				
USD	9,075.00	Abbvie	1,556,544.00	2.24
DKK	5,467.00	Coloplast 'B'	657,309.66	0.95
USD	29,724.00	Merck & Co Inc	3,679,831.20	5.28
DKK	17,066.00	Novo Nordisk 'B'	2,466,380.53	3.55
			8,360,065.39	12.02
Internet, logiciel et services techniques informatiques				
USD	50,698.00	Infosys -ADR Sponsored-	943,996.76	1.36
USD	8,680.00	Microsoft	3,879,526.00	5.57
			4,823,522.76	6.93
Pétrole				
EUR	22,227.00	Total	1,484,812.69	2.14
			1,484,812.69	2.14
Produits d'investissement divers				
EUR	13,074.00	Siemens - Reg.	2,434,176.11	3.50
			2,434,176.11	3.50
Services aux collectivités				
USD	5,138.00	Accenture 'A'	1,558,920.58	2.24
EUR	15,102.00	Gaztransport & Technigaz	1,973,021.72	2.84
			3,531,942.30	5.08

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en USD) (suite)

Devise	Quantité	Description	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
Services publics				
EUR	176,293.00	EDP - Energias De Portugal	661,108.45	0.95
EUR	291,674.00	Terna Rete Elettrica Nazionale	2,256,359.47	3.25
			2,917,467.92	4.20
Soins de santé et services sociaux				
USD	19,525.00	Service Corporation International	1,388,813.25	2.00
			1,388,813.25	2.00
Transport et fret				
USD	4,685.00	Union Pacific	1,060,028.10	1.52
USD	9,036.00	United Parcel Service 'B'	1,236,576.60	1.78
			2,296,604.70	3.30
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé			69,801,038.32	100.42
Total du Portefeuille-Titres (Coût USD 61,903,460.76)			69,801,038.32	100.42
Découvert bancaire			(192,010.45)	(0.28)
Autres Passifs Nets			(98,648.70)	(0.14)
Total des Actifs Nets			69,510,379.17	100.00

Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres au 30 juin 2024

Répartition par Type d'Actifs	% du portefeuille	% des Actifs Nets	Répartition par Pays	% du portefeuille	% des Actifs Nets
Actions	100.00	100.42	Etats-Unis	46.35	46.51
	100.00	100.42	Allemagne	6.48	6.50
			Japon	6.37	6.41
			Royaume-Uni	5.89	5.91
			France	4.96	4.98
			Irlande	4.62	4.64
			Danemark	4.47	4.50
			Taiwan	3.50	3.51
			Italie	3.23	3.25
			Pays-Bas	2.81	2.83
			Suède	2.50	2.51
			Jersey	2.33	2.34
			Chine	2.14	2.15
			Inde	1.35	1.36
			Australie	1.09	1.10
			Canada	0.96	0.97
			Portugal	0.95	0.95
				100.00	100.42

Positions principales		Valeur de Marché USD	% des Actifs Nets
Microsoft	Internet, logiciel et services techniques informatiques	3,879,526.00	5.57
Merck & Co Inc	Industrie pharmaceutique et cosmétique	3,679,831.20	5.28
Digital Realty Trust	Immobilier	3,333,088.05	4.79
Broadcom	Articles de bureau et ordinateurs	3,305,786.27	4.76
Novo Nordisk 'B'	Industrie pharmaceutique et cosmétique	2,466,380.53	3.55
Taiwan Semiconductor ADR -Sponsored-	Equipements électriques et électroniques	2,440,640.02	3.51
Siemens - Reg.	Produits d'investissement divers	2,434,176.11	3.50
Terna Rete Elettrica Nazionale	Services publics	2,256,359.47	3.25
CME Group	Holdings et sociétés financières	2,145,102.60	3.09
Deutsche Boerse - Reg.	Holdings et sociétés financières	2,083,957.22	3.00

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en USD)

Devise	Quantité	Description	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Actions				
Banques et instituts de crédit				
USD	29,661.00	American Express	6,868,004.55	2.91
USD	30,340.00	JP Morgan Chase	6,136,568.40	2.60
USD	13,329.00	Mastercard 'A'	5,880,221.64	2.49
			18,884,794.59	8.00
Commerce de détail et grands magasins				
USD	82,113.00	Amazon.Com	15,868,337.25	6.72
USD	13,604.00	Home Depot	4,683,040.96	1.98
USD	96,817.00	TJX	10,659,551.70	4.51
			31,210,929.91	13.21
Construction et matériaux de construction				
USD	17,463.00	Vulcan Materials	4,342,698.84	1.84
CAD	61,888.00	WSP Global	9,634,957.46	4.08
			13,977,656.30	5.92
Edition et arts graphiques				
JPY	93,200.00	Recruit Holdings	4,986,769.98	2.11
USD	8,557.00	S&P Global	3,816,422.00	1.61
EUR	58,297.00	Wolters Kluwer	9,671,879.07	4.09
			18,475,071.05	7.81
Equipements électriques et électroniques				
JPY	122,300.00	Advantest	4,884,849.75	2.07
EUR	106,833.00	Infineon Technologies	3,927,864.92	1.66
JPY	8,000.00	Keyence	3,508,638.51	1.48
USD	78,680.00	Nvidia	9,720,127.20	4.11
USD	12,268.00	Taiwan Semiconductor ADR -Sponsored-	2,132,301.08	0.90
			24,173,781.46	10.22
Hébergement, restauration et équipements de loisir				
HKD	49,679.00	Trip.com Group	2,383,605.81	1.01
			2,383,605.81	1.01
Holdings et sociétés financières				
USD	11,544.00	Carlisle Companies	4,677,744.24	1.98
USD	22,432.00	CME Group	4,410,131.20	1.87
GBP	242,570.00	Intermediate Capital Group	6,690,724.79	2.83
USD	89,029.00	Transunion	6,602,390.64	2.79
			22,380,990.87	9.47

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en USD) (suite)

Devise	Quantité	Description	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
Industrie pharmaceutique et cosmétique				
USD	41,445.00	Dexcom	4,699,034.10	1.99
DKK	40,314.00	Novo Nordisk 'B'	5,826,184.51	2.46
USD	12,136.00	Ulta Beauty	4,682,918.32	1.98
			15,208,136.93	6.43
Internet, logiciel et services techniques informatiques				
USD	72,409.00	Alphabet 'A'	13,189,299.35	5.58
USD	7,873.00	Intuit	5,174,214.33	2.19
USD	38,368.00	Microsoft	17,148,577.60	7.26
USD	6,773.00	Netflix	4,570,962.24	1.93
USD	67,528.00	Pure Storage	4,335,972.88	1.83
USD	6,232.00	Servicenow	4,902,527.44	2.07
			49,321,553.84	20.86
Pétrole				
EUR	87,003.00	Total	5,811,992.56	2.46
			5,811,992.56	2.46
Produits d'investissement divers				
EUR	14,010.00	Siemens - Reg.	2,608,444.80	1.10
			2,608,444.80	1.10
Services aux collectivités				
EUR	48,013.00	Gaztransport & Technigaz	6,272,724.93	2.65
			6,272,724.93	2.65
Services environnementaux et recyclage				
USD	22,670.00	Advanced Drainage Systems	3,636,041.30	1.54
USD	54,063.00	Waste Connections	9,480,487.68	4.01
			13,116,528.98	5.55
Services publics				
USD	98,169.00	Nextera Energy	6,951,346.89	2.94
			6,951,346.89	2.94
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé			230,777,558.92	97.63
Total du Portefeuille-Titres (Coût USD 206,309,828.21)			230,777,558.92	97.63
Avoirs en banque			5,912,863.38	2.50
Autres Passifs Nets			(308,357.32)	(0.13)
Total des Actifs Nets			236,382,064.98	100.00

Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres au 30 juin 2024

Répartition par Type d'Actifs	% du portefeuille	% des Actifs Nets	Répartition par Pays	% du portefeuille	% des Actifs Nets
Actions	100.00	97.63	Etats-Unis	66.29	64.72
	100.00	97.63	Canada	8.28	8.09
			Japon	5.80	5.66
			France	5.24	5.11
			Pays-Bas	4.19	4.09
			Royaume-Uni	2.90	2.83
			Allemagne	2.83	2.76
			Danemark	2.52	2.46
			Iles Caïmans	1.03	1.01
			Taiwan	0.92	0.90
			100.00	97.63	

Positions principales		Valeur de Marché USD	% des Actifs Nets
Microsoft	Internet, logiciel et services techniques informatiques	17,148,577.60	7.26
Amazon.Com	Commerce de détail et grands magasins	15,868,337.25	6.72
Alphabet 'A'	Internet, logiciel et services techniques informatiques	13,189,299.35	5.58
TJX	Commerce de détail et grands magasins	10,659,551.70	4.51
Nvidia	Equipements électriques et électroniques	9,720,127.20	4.11
Wolters Kluwer	Edition et arts graphiques	9,671,879.07	4.09
WSP Global	Construction et matériaux de construction	9,634,957.46	4.08
Waste Connections	Services environnementaux et recyclage	9,480,487.68	4.01
Nextera Energy	Services publics	6,951,346.89	2.94
American Express	Banques et instituts de crédit	6,868,004.55	2.91

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en USD)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé						
Obligations						
Aéronautique et astronautique						
USD	600,000.00	Boeing -SR-	2.196	04/02/2026	564,425.46	0.91
					564,425.46	0.91
Articles de bureau et ordinateurs						
USD	1,000,000.00	Apple -SR-	2.900	12/09/2027	944,926.90	1.52
USD	500,000.00	Apple -SR-	3.250	23/02/2026	486,315.75	0.78
USD	1,500,000.00	IBM -SR-	3.450	19/02/2026	1,458,149.70	2.36
					2,889,392.35	4.66
Banques et instituts de crédit						
USD	400,000.00	Avolon Holding -SR-	5.500	15/01/2026	397,176.04	0.64
EUR	400,000.00	Credit Agricole London -SR-S	3.125	05/02/2026	426,854.77	0.69
USD	1,250,000.00	Goldman Sachs -SR-	FRN	15/05/2026	1,258,852.00	2.02
USD	177,000.00	JP Morgan -SR-	FRN	24/02/2026	177,792.89	0.29
USD	400,000.00	Sub. Goldman Sachs Group	4.250	21/10/2025	393,115.12	0.63
USD	1,000,000.00	Sub. JP Morgan Chase -JR-	4.250	01/10/2027	975,157.30	1.57
					3,628,948.12	5.84
Commerce de détail et grands magasins						
USD	1,300,000.00	Amazon.com -SR-	5.200	03/12/2025	1,302,352.22	2.09
USD	311,000.00	Bed Bath & Beyond -SR-	3.749	01/08/2024	2,375.29	0.00
					1,304,727.51	2.09
Commerce divers						
USD	750,000.00	Sysco -SR-	3.300	15/07/2026	721,558.88	1.16
					721,558.88	1.16
Communications						
GBP	300,000.00	America Movil -SR-	5.000	27/10/2026	377,844.02	0.61
USD	1,500,000.00	Charter Communications Operating -SR-	4.908	23/07/2025	1,487,411.40	2.40
USD	1,600,000.00	Sprint Spectrum -SR- 144A	4.738	20/03/2025	299,621.76	0.48
GBP	400,000.00	Telefonica Emisiones -SR-	5.375	02/02/2026	506,306.12	0.81
USD	1,050,000.00	T-Mobile USA -SR-	3.500	15/04/2025	1,032,885.95	1.66
USD	500,000.00	T-Mobile USA -SR-	3.750	15/04/2027	480,747.35	0.77
USD	750,000.00	Verizon Communications	3.376	15/02/2025	739,610.25	1.19
					4,924,426.85	7.92
Conglomérats						
USD	750,000.00	Johnson Controls International -SR-	3.625	02/07/2024	750,000.00	1.21
					750,000.00	1.21

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en USD) (suite)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
Construction de machines et appareils						
USD	149,000.00	Bombardier -SR- 144A	7.125	15/06/2026	151,247.31	0.24
EUR	200,000.00	Standard Profil Automotive -SR-S	6.250	30/04/2026	198,111.77	0.32
					349,359.08	0.56
Construction et matériaux de construction						
EUR	300,000.00	Cemex -S-	3.125	19/03/2026	316,561.99	0.51
USD	1,050,000.00	CRH America -SR- 144A	3.875	18/05/2025	1,032,638.88	1.66
USD	250,000.00	D.R. Horton -SR-	2.500	15/10/2024	247,658.65	0.40
USD	750,000.00	Lennar -SR-	5.250	01/06/2026	748,460.33	1.20
USD	300,000.00	Owens-Brockway -SR-	6.625	13/05/2027	299,847.06	0.48
					2,645,166.91	4.25
Divers						
USD	650,000.00	Boardwalk Pipeline -SR-	4.950	15/12/2024	647,339.62	1.04
GBP	200,000.00	Deuce Finco -SR-S	5.500	15/06/2027	242,436.00	0.39
GBP	200,000.00	Gatwick Fund -SR-S	6.125	02/03/2028	256,243.53	0.41
					1,146,019.15	1.84
Edition et arts graphiques						
USD	1,000,000.00	Walt Disney -SR-	3.375	15/11/2026	962,020.40	1.55
					962,020.40	1.55
Equipements électriques et électroniques						
USD	500,000.00	Intel -SR-	3.400	25/03/2025	492,612.90	0.79
USD	280,000.00	Sabine Pass Liquefaction -SR-	5.625	01/03/2025	279,511.68	0.45
USD	550,000.00	Sabine Pass Liquefaction -SR-	5.875	30/06/2026	552,439.25	0.89
					1,324,563.83	2.13
Finance						
USD	400,000.00	Enel Finance -SR- 144A	2.650	10/09/2024	397,334.40	0.64
					397,334.40	0.64
Hébergement, restauration et équipements de loisir						
USD	200,000.00	MGM Resorts -SR-	5.500	15/04/2027	197,766.14	0.32
USD	500,000.00	Royal Caribbean Cruises -SR- 144A	5.500	31/08/2026	494,763.40	0.80
					692,529.54	1.12
Holdings et sociétés financières						
EUR	949,000.00	Adient Global Holdings -SR-	3.500	15/08/2024	151,779.68	0.24
USD	400,000.00	Adient Global Holdings -SR-	4.875	15/08/2026	389,665.92	0.63
USD	400,000.00	Aercap Ireland -SR-	6.500	15/07/2025	403,514.88	0.65
USD	2,000,000.00	American Airline	4.950	15/02/2025	751,198.97	1.21
GBP	550,000.00	Anglian Water -SR-S	4.500	22/02/2026	686,182.74	1.10
USD	800,000.00	Anglo American Capital -SR- 144A	4.875	14/05/2025	794,213.52	1.28
USD	400,000.00	Archrock Partners Finance -SR- 144A	6.875	01/04/2027	402,064.92	0.65
USD	200,000.00	Ascent Resources -SR- 144A	7.000	01/11/2026	200,390.36	0.32

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en USD) (suite)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
USD	550,000.00	Berry Global -SR-	1.570	15/01/2026	516,995.05	0.83
USD	250,000.00	Berry Global -SR- 144A	4.500	15/02/2026	244,678.80	0.39
EUR	300,000.00	Cellnex Finance Company -SR-	3.625	24/01/2029	319,189.56	0.51
USD	500,000.00	CNH Industrial Capital -SR-	1.450	15/07/2026	462,391.95	0.74
USD	500,000.00	Constellium -SR- 144A	5.875	15/02/2026	498,843.15	0.80
GBP	200,000.00	CPUK Finance	6.500	28/08/2026	251,150.34	0.40
GBP	300,000.00	CPUK Finance -SR-S	3.588	28/08/2025	370,051.18	0.60
USD	600,000.00	Dae Funding -SR-	1.550	01/08/2024	597,564.84	0.96
USD	1,000,000.00	Dell International -SR-	5.850	15/07/2025	1,002,121.00	1.61
USD	357,000.00	Dell International -SR-	6.020	15/06/2026	360,893.73	0.58
USD	400,000.00	EDP Finance 144A -SR-	3.625	15/07/2024	399,808.00	0.64
EUR	300,000.00	Flutter Treasury -SR-	5.000	29/04/2029	326,737.81	0.53
USD	600,000.00	Ford Motor Credit -SR-	3.664	08/09/2024	597,195.30	0.96
USD	200,000.00	Ford Motor Credit -SR-	6.950	10/06/2026	203,861.64	0.33
EUR	300,000.00	Ford Motor -SR-	5.125	20/02/2029	334,103.02	0.54
USD	200,000.00	Ford Motor -SR-	6.950	06/03/2026	203,352.46	0.33
USD	400,000.00	Ford Motor -SR-	7.350	04/11/2027	417,135.04	0.67
USD	1,250,000.00	General Motors Financial -SR-	5.250	01/03/2026	1,243,365.25	2.00
USD	400,000.00	Morgan Stanley -SR-	FRN	18/02/2026	401,057.92	0.65
USD	200,000.00	Prime Security 144A	5.750	15/04/2026	198,658.68	0.32
USD	200,000.00	Scil IV -SR- 144A	5.375	01/11/2026	193,519.36	0.31
USD	750,000.00	Siemens Finance -SR- 144A	3.250	27/05/2025	736,164.45	1.18
USD	1,000,000.00	Smurfit Kappa Treas. -SR-	7.500	20/11/2025	1,021,051.50	1.64
USD	400,000.00	Suzano Austria -SR-S	5.750	14/07/2026	401,341.64	0.65
EUR	500,000.00	Tesco Treasury Services -SR-S	0.875	29/05/2026	509,597.32	0.82
USD	750,000.00	Vici Properties -SR- 144A	3.500	15/02/2025	740,328.45	1.19
					16,330,168.43	26.26
Immobilier						
EUR	300,000.00	American Tower -SR-	0.875	21/05/2029	279,578.82	0.45
USD	600,000.00	Equinix -SR-	1.450	15/05/2026	557,287.74	0.90
USD	500,000.00	Equinix -SR-	2.625	18/11/2024	494,306.40	0.80
					1,331,172.96	2.15
Industrie automobile						
EUR	200,000.00	Adler Pelzer Holding -SR-	9.500	01/04/2027	213,864.04	0.34
USD	400,000.00	American Axle & Manufacturing -SR-	6.500	01/04/2027	400,230.24	0.64
USD	1,000,000.00	Daimler Finance -SR- 144A	3.500	03/08/2025	980,516.80	1.58
EUR	600,000.00	Fiat Chrysler Automobiles -SR-	3.875	05/01/2026	644,919.78	1.04
USD	800,000.00	General Motors -SR-	6.125	01/10/2025	804,182.40	1.29
USD	200,000.00	Jaguar Land Rover -SR- 144A	7.750	15/10/2025	201,296.88	0.32

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en USD) (suite)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
USD	600,000.00	Magna International -SR-	4.150	01/10/2025	590,507.70	0.95
EUR	500,000.00	Phanter BF Aggregator -SR-S	4.375	15/05/2026	534,290.08	0.86
USD	200,000.00	Rolls-Royce 144A	3.625	14/10/2025	194,389.18	0.31
					4,564,197.10	7.33
Institutions hypothécaires et de financement						
USD	400,000.00	GE Capital Funding -SR-	3.450	15/05/2025	392,465.48	0.63
					392,465.48	0.63
Internet, logiciel et services techniques informatiques						
USD	150,000.00	Amazon.com -SR-	0.800	03/06/2025	143,985.86	0.23
USD	500,000.00	Netflix -SR-	3.625	15/06/2025	491,023.80	0.79
USD	500,000.00	Netflix -SR-	4.375	15/11/2026	491,207.00	0.79
USD	500,000.00	Oracle -SR-	2.950	15/11/2024	494,870.10	0.80
USD	1,100,000.00	Verisign -SR-	5.250	01/04/2025	1,097,444.04	1.77
					2,718,530.80	4.38
Mines et aciéries						
USD	500,000.00	Arcelormittal -SR-	4.550	11/03/2026	491,314.80	0.79
USD	250,000.00	Cleveland-Cliffs -SR-	5.875	01/06/2027	248,614.88	0.40
USD	600,000.00	Steel Dynamics -SR-	2.400	15/06/2025	581,388.90	0.94
					1,321,318.58	2.13
Obligations d'Etats ou de Villes						
USD	500,000.00	US Treasury	2.125	15/05/2025	487,060.55	0.78
					487,060.55	0.78
Pétrole						
USD	500,000.00	Boardwalk Pipelines -SR-	5.950	01/06/2026	502,910.75	0.81
USD	200,000.00	Chesapeake Energy -SR- 144A	5.500	01/02/2026	198,298.74	0.32
USD	250,000.00	Genesis -SR-	8.000	15/01/2027	255,804.80	0.41
USD	650,000.00	Kinder Morgan -SR-	4.300	01/06/2025	641,697.23	1.03
USD	250,000.00	Nabors Industries -SR- 144A	7.250	15/01/2026	253,978.43	0.41
USD	250,000.00	Occidental Petroleum -SR-	5.875	01/09/2025	250,399.58	0.40
USD	883,000.00	Occidental Petroleum -SR-	6.950	01/07/2024	883,000.00	1.42
USD	500,000.00	Southwestern Energy -SR-	5.700	23/01/2025	498,819.00	0.80
USD	250,000.00	Western Gas -SR-	4.650	01/07/2026	245,321.53	0.39
					3,730,230.06	5.99
Services aux collectivités						
EUR	200,000.00	Grupo Antolin -SR-S	3.375	30/04/2026	202,432.71	0.33
EUR	1,000,000.00	ISS Global -SR-	0.875	18/06/2026	1,014,143.27	1.63
					1,216,575.98	1.96
Services aux collectivités - électricité						
USD	250,000.00	AES -SR- 144A	3.300	15/07/2025	243,738.05	0.39
					243,738.05	0.39

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en USD) (suite)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
Services environnementaux et recyclage						
USD	500,000.00	GFL Environmental -SR- 144A	3.750	01/08/2025	495,635.80	0.80
					495,635.80	0.80
Services publics						
EUR	300,000.00	Terna Rete Elettrica Nazionale -SR-	3.625	21/04/2029	321,424.06	0.52
					321,424.06	0.52
Soins de santé et services sociaux						
USD	500,000.00	HCA -SR-	5.250	15/06/2026	498,107.40	0.80
					498,107.40	0.80
Tabac et alcool						
USD	700,000.00	Constellation Brands -SR-	3.700	06/12/2026	676,495.26	1.09
USD	750,000.00	Molson Coors Beverag -SR-	3.000	15/07/2026	718,172.10	1.16
GBP	1,000,000.00	Step Anheuser-Bush Inbev	9.750	30/07/2024	1,267,894.92	2.04
					2,662,562.28	4.29
Transport et fret						
EUR	900,000.00	Lufthansa -SR-	2.000	14/07/2024	963,945.10	1.55
EUR	200,000.00	Tui Cruises -SR-	6.500	15/05/2026	196,608.27	0.32
					1,160,553.37	1.87
		Total Obligations			59,774,213.38	96.16
Warrants						
Warrants						
GBP	7,000.00	Avation Capital			2,433.39	0.00
		Total Warrants			2,433.39	0.00
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé					59,776,646.77	96.16
Total du Portefeuille-Titres (Coût USD 64,779,721.15)					59,776,646.77	96.16
Avoirs en banque					1,481,297.59	2.38
Autres Actifs Nets					907,624.07	1.46
Total des Actifs Nets					62,165,568.43	100.00

Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres au 30 juin 2024

Répartition par Type d'Actifs	% du portefeuille	% des Actifs Nets	Répartition par Pays	% du portefeuille	% des Actifs Nets
Obligations	100.00	96.16	Etats-Unis	67.62	65.01
Warrants	0.00	0.00	Royaume-Uni	5.12	4.91
	100.00	96.16	Irlande	4.19	4.03
			Pays-Bas	3.64	3.50
			Canada	2.96	2.85
			Allemagne	2.63	2.53
			Jersey	2.37	2.28
			Belgique	2.12	2.04
			Espagne	1.72	1.65
			Danemark	1.70	1.63
			Mexique	1.16	1.12
			France	0.83	0.80
			Liberia	0.83	0.80
			Luxembourg	0.82	0.79
			Brésil	0.67	0.65
			Iles Caïmans	0.66	0.64
			Italie	0.54	0.52
			Bermudes	0.42	0.41
			100.00	96.16	

Positions principales		Taux	Échéance	Valeur de Marché USD	% des Actifs Nets
Charter Communications Operating -SR-	Communications	4.908	23/07/2025	1,487,411.40	2.40
IBM -SR-	Articles de bureau et ordinateurs	3.450	19/02/2026	1,458,149.70	2.36
Amazon.com -SR-	Commerce de détail et grands magasins	5.200	03/12/2025	1,302,352.22	2.09
Step Anheuser-Bush Inbev	Tabac et alcool	9.750	30/07/2024	1,267,894.92	2.04
Goldman Sachs -SR-	Banques et instituts de crédit	FRN	15/05/2026	1,258,852.00	2.02
General Motors Financial -SR-	Holdings et sociétés financières	5.250	01/03/2026	1,243,365.25	2.00
Verisign -SR-	Internet, logiciel et services techniques informatiques	5.250	01/04/2025	1,097,444.04	1.77
T-Mobile USA -SR-	Communications	3.500	15/04/2025	1,032,885.95	1.66
CRH America -SR- 144A	Construction et matériaux de construction	3.875	18/05/2025	1,032,638.88	1.66
Smurfit Kappa Treas. -SR-	Holdings et sociétés financières	7.500	20/11/2025	1,021,051.50	1.64

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en EUR)

Devise	Quantité	Description	Valeur d'Evaluation (note 3.c) EUR	% des Actifs Nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé				
Actions				
Banques et instituts de crédit				
GBP	5,658.00	Bank Of Georgia Group	269,273.81	0.53
CHF	9,441.00	Cembra Money Bank-Reg.	751,888.17	1.47
EUR	294,107.00	Credito Emiliano	2,735,195.10	5.34
CHF	4,407.00	Swissquote Group Holding	1,297,744.41	2.54
			5,054,101.49	9.88
Biotechnologie				
DKK	13,089.00	NTG Nordic Transport Group	533,567.58	1.04
			533,567.58	1.04
Commerce divers				
SEK	25,827.00	Bergman & Beving	673,546.84	1.32
EUR	2,825.00	Thermador Groupe	220,632.50	0.43
			894,179.34	1.75
Communications				
SEK	25,651.00	Lagercrantz	389,170.20	0.76
NOK	798,609.00	Smartoptics Group	1,371,667.78	2.68
SEK	774,535.00	Truecaller	2,421,178.37	4.73
			4,182,016.35	8.17
Construction et matériaux de construction				
CHF	983.00	Forbo Holding	1,067,640.63	2.09
			1,067,640.63	2.09
Equipements électriques et électroniques				
CHF	43,523.00	Accelleron Industries Aktie	1,590,747.97	3.11
EUR	24,275.00	Detection Technology	470,935.00	0.92
EUR	63,130.00	Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik	2,895,141.80	5.65
NOK	128,368.00	Nordic Semiconductor	1,604,113.03	3.14
EUR	17,850.00	Semiconductor	1,358,385.00	2.66
EUR	14,961.00	Suess Microtec	920,101.50	1.80
			8,839,424.30	17.28
Hébergement, restauration et équipements de loisir				
EUR	599,946.00	Dalata Hotel Group	2,387,785.08	4.67
EUR	14,740.00	Do & Co AG	2,446,840.00	4.78
			4,834,625.08	9.45
Holdings et sociétés financières				
EUR	64,289.00	Brockhaus Tech	1,902,954.40	3.72
EUR	11,148.00	Gruppo Mutuonline	380,146.80	0.74
DKK	11,609.00	Trifork	172,482.07	0.34
			2,455,583.27	4.80

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en EUR) (suite)

Devise	Quantité	Description	Valeur d'Evaluation (note 3.c) EUR	% des Actifs Nets
Immobilier				
EUR	2,473,844.00	Glenveagh Properties	3,112,095.75	6.07
EUR	103,687.00	Instone Re	850,233.40	1.66
EUR	103,765.00	Neinor Homes	1,297,062.50	2.54
			5,259,391.65	10.27
Industrie automobile				
EUR	54,012.00	Cie Automotive	1,401,611.40	2.74
			1,401,611.40	2.74
Industrie pharmaceutique et cosmétique				
CHF	10,561.00	Docmorris	586,676.53	1.15
EUR	6,019.00	Laboratorios Farmaceuticos	526,963.45	1.03
EUR	19,106.00	Pharmanutra	908,490.30	1.78
			2,022,130.28	3.96
Produits chimiques				
SEK	449,293.00	Nolato	2,276,143.43	4.45
EUR	32,496.00	Sol	1,075,617.60	2.10
			3,351,761.03	6.55
Services aux collectivités				
EUR	11,713.00	Esker	2,057,974.10	4.02
EUR	21,529.00	Gaztransport & Technigaz	2,624,385.10	5.13
SEK	18,118.00	Mips	662,461.25	1.29
EUR	15,873.00	Societe LDC	2,182,537.50	4.27
			7,527,357.95	14.71
Services environnementaux et recyclage				
EUR	54,789.00	Befesa	1,701,746.34	3.33
			1,701,746.34	3.33
Transport et fret				
SEK	13,874.00	Loomis	337,375.00	0.66
			337,375.00	0.66
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé			49,462,511.69	96.68
Total du Portefeuille-Titres (Coût EUR 45,680,318.25)			49,462,511.69	96.68
Avoirs en banque			1,785,479.39	3.49
Autres Passifs Nets			(86,140.59)	(0.17)
Total des Actifs Nets			51,161,850.49	100.00

Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres au 30 juin 2024

Répartition par Type d'Actifs	% du portefeuille	% des Actifs Nets	Répartition par Pays	% du portefeuille	% des Actifs Nets
Actions	100.00	96.68	Allemagne	16.03	15.49
	100.00	96.68	France	14.33	13.85
			Suède	13.66	13.21
			Irlande	11.12	10.74
			Suisse	11.06	10.70
			Italie	10.31	9.96
			Espagne	6.52	6.31
			Norvège	6.01	5.82
			Autriche	4.95	4.78
			Luxembourg	3.44	3.33
			Danemark	1.08	1.04
			Finlande	0.95	0.92
			Royaume-Uni	0.54	0.53
				100.00	96.68

Positions principales		Valeur de Marché EUR	% des Actifs Nets
Glenveagh Properties	Immobilier	3,112,095.75	6.07
Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik	Equipements électriques et électroniques	2,895,141.80	5.65
Credito Emiliano	Banques et instituts de crédit	2,735,195.10	5.34
Gaztransport & Technigaz	Services aux collectivités	2,624,385.10	5.13
Do & Co AG	Hébergement, restauration et équipements de loisir	2,446,840.00	4.78
Truecaller	Communications	2,421,178.37	4.73
Dalata Hotel Group	Hébergement, restauration et équipements de loisir	2,387,785.08	4.67
Nolato	Produits chimiques	2,276,143.43	4.45
Societe LDC	Services aux collectivités	2,182,537.50	4.27
Esker	Services aux collectivités	2,057,974.10	4.02

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en USD)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé						
Obligations						
Alimentation et boissons non alcoolisées						
USD	250,000.00	Pampa Energia -SR-S	7.500	24/01/2027	242,379.70	0.37
					242,379.70	0.37
Articles de bureau et ordinateurs						
USD	200,000.00	Lenovo Group -SR-S	6.536	27/07/2032	209,688.56	0.32
					209,688.56	0.32
Banques et instituts de crédit						
USD	500,000.00	Akbank -JR-	9.3686	Perp	496,910.55	0.76
USD	400,000.00	Banco Central Argentina -SR-	3.000	31/05/2026	304,027.68	0.46
USD	300,000.00	Credit Bank of Moscow -LPN- -SR- *	3.875	21/09/2026	0.00	0.00
USD	200,000.00	Export Credit Babk Turkey -SR-	9.000	28/01/2027	208,152.08	0.32
USD	200,000.00	OTP Bank -SR-	7.500	25/05/2027	205,151.60	0.31
USD	200,000.00	Standard Chatered -SR-S	6.187	06/07/2027	201,843.00	0.31
USD	200,000.00	Sub. Alfa Bank -LPN- -S- *	5.950	15/04/2030	0.00	0.00
USD	250,000.00	Sub. Banco Santander MX -S-	FRN	01/10/2028	260,397.60	0.40
USD	500,000.00	Sub. Bank Of Georgia -JR-	9.500	Perp	487,327.60	0.74
USD	250,000.00	Sub. BBVA Mexico -SR-S	8.450	29/06/2038	258,231.05	0.39
USD	200,000.00	Sub. OTP Bank -SR-	8.750	15/05/2033	209,405.08	0.32
USD	200,000.00	Sub. Standard Chartered rp -SR-	7.875	Perp	200,689.38	0.31
USD	250,000.00	Sub. Turki Garanti Bankasi	8.375	28/02/2034	249,800.88	0.38
USD	500,000.00	Sub. Yapi Ve Kredi rp -JR-	9.743	Perp	502,718.35	0.76
USD	250,000.00	Turkish Vakiflar Bankasi -SR-	9.000	12/10/2028	261,023.95	0.40
USD	250,000.00	Yapi Kredi Bankasi -SR-	9.250	16/10/2028	265,997.60	0.40
					4,111,676.40	6.26
Bois et papier						
USD	300,000.00	Inversiones CMPC -SR-S	6.125	23/06/2033	306,199.50	0.47
USD	250,000.00	Suzano Austria -SR-S	7.000	16/03/2047	256,603.45	0.39
					562,802.95	0.86
Communications						
MXN	8,000,000.00	America Movil -SR-	9.500	27/01/2031	411,516.91	0.63
USD	486,000.00	Digicel -SR-S	8.250	Perp	0.00	0.00
MXN	10,000,000.00	Grupo Televisa -SR-	8.490	11/05/2037	489,316.69	0.74
USD	450,000.00	IHS Holding -SR-S	5.625	29/11/2026	427,925.03	0.65
PEN	3,500,000.00	Telefonica Del Peru -SR-S	7.375	10/04/2027	705,772.48	1.07
					2,034,531.11	3.09
Construction et matériaux de construction						
USD	250,000.00	Sub. Cemex -SR-	9.125	Perp	267,381.10	0.41
					267,381.10	0.41

* Voir note 18

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en USD) (suite)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
Divers						
USD	250,000.00	We Soda -SR-	9.500	06/10/2028	256,458.58	0.39
					256,458.58	0.39
Energie						
USD	300,000.00	Eskom -SR-	6.350	10/08/2028	290,939.94	0.44
USD	250,000.00	Sub. Braskem Netherlands	8.500	23/01/2081	250,778.50	0.38
					541,718.44	0.82
Equipements électriques et électroniques						
USD	200,000.00	Eskom Holdings -SR-S	7.125	11/02/2025	199,382.10	0.30
USD	200,000.00	SK Hynix -SR-S	6.500	17/01/2033	210,778.88	0.32
USD	320,000.00	Vestel Elektronik -SR-	9.750	15/05/2029	319,672.77	0.49
					729,833.75	1.11
Hébergement, restauration et équipements de loisir						
USD	200,000.00	Studio City -SR-S	7.000	15/02/2027	200,037.04	0.30
USD	250,000.00	Wynn Macau -SR-S	5.125	15/12/2029	226,074.58	0.34
USD	300,000.00	Wynn Macau -SR-S	5.500	15/01/2026	294,250.38	0.45
					720,362.00	1.09
Holdings et sociétés financières						
USD	500,000.00	Acwa Power management -SR- S	5.950	15/12/2039	465,915.18	0.71
USD	250,000.00	Aegea Finance -SR-S	9.000	20/01/2031	259,784.50	0.40
USD	400,000.00	ASG Finance -SR-	9.750	15/05/2029	399,709.20	0.61
USD	300,000.00	Avianca Midco -SR- 144A	9.000	01/12/2028	290,314.53	0.44
USD	250,000.00	Azul Secured Finance -SR-	11.930	28/08/2028	242,869.35	0.37
USD	200,000.00	CIA Siderurgia Nacional Ressources -SR-	8.875	05/12/2030	198,926.28	0.30
USD	200,000.00	Dar Al Arkan -SR-	7.750	07/02/2026	201,861.84	0.31
USD	200,000.00	Dar Al-Arkan -SR-S	6.750	15/02/2025	199,220.98	0.30
USD	200,000.00	EIG Pearl -SR-	4.387	30/11/2046	158,483.00	0.24
USD	250,000.00	Embraer Netherlands -SR-S	7.000	28/07/2030	261,351.13	0.40
USD	600,000.00	Galaxy Pipeline -SR-	2.940	30/09/2040	442,575.21	0.67
USD	200,000.00	Greenko Solar Mauritius -S-	5.550	29/01/2025	198,271.56	0.30
USD	250,000.00	Greenko Solar -SR-	5.500	06/04/2025	246,562.80	0.38
USD	200,000.00	Greensaif Pipelines -SR-	5.780	23/08/2032	203,417.64	0.31
USD	400,000.00	Greensaif Pipelines -SR-	6.510	23/02/2042	419,536.20	0.64
USD	200,000.00	JBS US Luxembourg Food -SR-	7.250	15/11/2053	217,024.76	0.33
USD	400,000.00	Manappuram Finance -SR-	7.375	12/05/2028	395,739.04	0.60
USD	200,000.00	Melco Resort Finance -SR-S	5.250	26/04/2026	193,406.06	0.29
USD	200,000.00	Melco Resorts Finance -SR- S	4.875	06/06/2025	196,226.76	0.30
USD	450,000.00	MGM China Holdings -SR-S	5.875	15/05/2026	445,085.10	0.68
USD	200,000.00	Minerva Luxembourg -SR-S	8.875	13/09/2033	207,408.84	0.32
USD	500,000.00	Muthoot Finance -SR-S	7.125	14/02/2028	505,467.80	0.77

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en USD) (suite)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
USD	200,000.00	Petronas Capital -SR-	4.500	18/03/2045	172,697.40	0.26
USD	200,000.00	Raizen Fuels -SR-	6.950	05/03/2054	202,880.04	0.31
RUB	124,870,000.00	Retail Bel Finance *	10.950	02/07/2024	0.00	0.00
USD	200,000.00	Saudi Electricity -SR-	5.684	11/04/2053	195,053.24	0.30
USD	400,000.00	Shriram Transport -SR-S	4.150	18/07/2025	390,574.60	0.59
USD	200,000.00	Sobha Sukuk -SR-	8.750	17/07/2028	203,942.16	0.31
USD	700,000.00	Sub. TCS Finance DAC -LPN- -JR-S *	6.000	Perp	0.00	0.00
					7,514,305.20	11.44
Hôtels						
USD	200,000.00	Sands China -SR-	5.400	08/08/2028	195,952.52	0.30
					195,952.52	0.30
Immobilier						
USD	500,000.00	Alpha Star -SR-	7.500	07/05/2025	501,645.20	0.76
USD	200,000.00	Alpha Star -SR-	7.750	27/04/2026	201,761.32	0.31
USD	54,114.00	China Aoyuan -SR- S	5.500	30/09/2031	659.75	0.00
USD	147,555.00	China Aoyuan -SR-S	0.00	Perp	1,386.38	0.00
USD	700,000.00	China Evergrande -SR-S	8.250	23/03/2022	15,109.78	0.02
USD	200,000.00	Ronshine China Holding -SR- S	7.100	25/01/2025	3,688.62	0.01
USD	200,000.00	Ronshine China -SR-S	8.950	Perp	2,685.54	0.00
					726,936.59	1.10
Institutions hypothécaires et de financement						
USD	200,000.00	Indiabulls Housing Finance -SR-	9.700	03/07/2027	195,868.70	0.30
					195,868.70	0.30
Internet, logiciel et services techniques informatiques						
USD	200,000.00	Prosus -SR-S	4.987	19/01/2052	156,374.98	0.24
					156,374.98	0.24
Mines et aciéries						
USD	250,000.00	First Quantum Minerals -SR- 144A	9.375	01/03/2029	261,695.80	0.40
					261,695.80	0.40
Obligations d'Etats ou de Villes						
USD	200,000.00	Angola -SR-	9.375	08/05/2048	167,755.54	0.26
USD	200,000.00	Angola -SR-	9.500	12/11/2025	203,234.46	0.31
USD	1,000,000.00	Argentine -SR-	0.750	09/07/2030	562,599.00	0.86
USD	700,000.00	Argentine -SR-	4.250	09/01/2038	322,725.48	0.49
USD	300,000.00	Bahamas -SR-	8.950	15/10/2032	281,696.52	0.43
USD	200,000.00	Bahrain -SR-	7.750	18/04/2035	208,440.16	0.32
RUB	18,750,000.00	Biélorussie -SR- *	8.650	03/08/2022	0.00	0.00
RUB	18,750,000.00	Biélorussie -SR- *	8.650	03/08/2022	0.00	0.00
BRL	3,500.00	Brésil 'F'	10.000	01/01/2029	617,447.41	0.94
USD	200,000.00	Brésil -SR-	7.125	13/05/2054	193,365.02	0.29

* Voir note 18

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en USD) (suite)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
BRL	7,000.00	Brésil -SR-	10.000	01/01/2027	1,276,476.61	1.93
USD	300,000.00	Chili -SR-	5.330	05/01/2054	282,926.10	0.43
CLP	100,000,000.00	Chili -SR-	7.000	01/05/2034	113,565.82	0.17
COP	500,000,000.00	Colombie	7.250	26/10/2050	78,294.43	0.12
COP	1,500,000,000.00	Colombie	13.250	09/02/2033	411,714.04	0.63
USD	250,000.00	Colombie -SR-	8.000	20/04/2033	259,221.03	0.39
USD	200,000.00	Colombie -SR-	8.750	14/11/2053	210,395.84	0.32
COP	1,000,000,000.00	Colombie -SR-	9.250	28/05/2042	201,223.44	0.31
USD	200,000.00	Costa Rica	7.300	13/11/2054	208,712.24	0.32
USD	200,000.00	Costa Rica -SR-S	6.550	03/04/2034	204,938.76	0.31
DOP	20,000,000.00	République Dominicaine	13.625	03/02/2033	401,645.88	0.61
USD	200,000.00	République Dominicaine -SR-	7.050	03/02/2031	206,087.54	0.31
USD	200,000.00	République Dominicaine -SR-S	7.450	30/04/2044	210,026.02	0.32
USD	300,000.00	Equateur -SR-S	2.500	31/07/2040	136,442.37	0.21
USD	500,000.00	Equateur -SR-S	3.500	31/07/2035	250,998.20	0.38
USD	300,000.00	Equateur -SR-S	6.000	31/07/2030	190,663.98	0.29
EGP	7,000,000.00	Egypte -SR-	25.021	07/05/2027	145,400.60	0.22
EUR	250,000.00	Egypte -SR-S	4.750	16/04/2026	253,171.78	0.39
USD	200,000.00	Egypte -SR-S	5.875	16/02/2031	155,614.34	0.24
USD	250,000.00	Salvador -SR-	9.250	17/04/2030	221,719.58	0.34
USD	500,000.00	Salvador -SR-	9.500	15/07/2052	390,682.30	0.59
USD	500,000.00	Salvador -SR-S	8.625	28/02/2029	443,712.70	0.68
USD	200,000.00	Ghana -SR-S	8.875	07/05/2042	102,059.62	0.16
USD	300,000.00	Ghana -SR-S	7.875	26/03/2027	153,042.93	0.23
USD	200,000.00	Guatemala -SR-	6.600	13/06/2036	200,602.02	0.31
USD	200,000.00	Hongrie -SR-	6.250	22/09/2032	206,492.96	0.31
USD	200,000.00	Hongrie -SR-	6.750	25/09/2052	214,391.28	0.33
IDR	6,000,000,000.00	Indonésie	10.500	15/08/2030	429,389.04	0.65
IDR	8,000,000,000.00	Indonésie	8.250	15/06/2032	524,138.52	0.80
USD	200,000.00	Indonésie -SR-	4.700	10/02/2034	193,155.32	0.29
IDR	7,500,000,000.00	Indonésie -SR-	8.250	15/05/2036	500,206.54	0.76
IDR	6,500,000,000.00	Indonésie -SR-	8.375	15/03/2034	433,290.23	0.66
IDR	5,000,000,000.00	Indonésie -SR-	8.375	15/04/2039	340,880.59	0.52
USD	200,000.00	Côte d'Ivoire -SR-	7.625	30/01/2033	194,212.76	0.30
USD	300,000.00	Côte d'Ivoire -SR-	8.250	30/01/2037	290,956.56	0.44
USD	200,000.00	Côte d'Ivoire -SR-S	6.125	15/06/2033	177,636.78	0.27
USD	200,000.00	Kenya -SR-	9.750	16/02/2031	192,168.36	0.29
USD	700,000.00	Liban -SR-	6.650	22/04/2024	48,681.78	0.07
USD	300,000.00	Liban -SR-S	5.800	Perp	20,980.77	0.03
USD	2,000,000.00	Liban -SR-S	8.250	Perp	142,501.60	0.22
MXN	90,000.00	Mexique	8.500	31/05/2029	464,116.24	0.71

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en USD) (suite)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
MXN	45,000.00	Mexique -SR-	10.000	20/11/2036	248,611.12	0.38
USD	200,000.00	Mongolie -SR-S	8.650	19/01/2028	209,394.68	0.32
USD	200,000.00	Maroc -SR-	6.500	08/09/2033	206,503.12	0.31
USD	300,000.00	Nigéria -SR-	7.143	23/02/2030	260,610.00	0.40
USD	300,000.00	Nigéria -SR-	7.375	28/09/2033	245,494.29	0.37
USD	200,000.00	Nigéria -SR-S	7.625	28/11/2047	145,001.20	0.22
USD	350,000.00	Oman -SR-S	7.000	25/01/2051	369,218.40	0.56
PKR	100,000,000.00	Pakistan	14.000	15/02/2027	340,515.45	0.52
USD	200,000.00	Pakistan -SR-	6.000	08/04/2026	180,239.60	0.27
USD	400,000.00	Pakistan -SR-	7.375	08/04/2031	315,648.24	0.48
USD	200,000.00	Panama -SR-	8.000	01/03/2038	211,198.38	0.32
USD	200,000.00	Panama -SR-	6.400	14/02/2035	189,737.54	0.29
USD	200,000.00	Panama -SR-	6.853	28/03/2054	183,974.32	0.28
USD	200,000.00	Paraguay -SR-S	6.100	11/08/2044	191,159.36	0.29
PEN	800,000.00	Pérou -SR-	7.300	12/08/2033	214,624.81	0.33
PEN	2,000.00	Pérou -SR-S	6.950	12/08/2031	536,286.62	0.82
USD	200,000.00	Philippines -SR-	5.000	13/01/2037	196,556.96	0.30
USD	200,000.00	Philippines -SR-	5.500	17/01/2048	200,731.92	0.31
USD	200,000.00	Philippines -SR-	7.750	14/01/2031	228,375.46	0.35
PLN	2,000,000.00	Pologne -SR-	6.000	25/10/2033	509,862.08	0.78
PLN	3,000,000.00	Pologne -SR-	7.500	25/07/2028	802,019.47	1.22
USD	400,000.00	Qatar -SR-	3.750	16/04/2030	380,976.28	0.58
USD	200,000.00	Qatar -SR-S	5.750	20/01/2042	213,125.50	0.32
USD	300,000.00	Roumanie -SR-	7.125	17/01/2033	316,458.75	0.48
USD	200,000.00	Roumanie -SR-	7.625	17/01/2053	216,553.80	0.33
RON	2,800,000.00	Roumanie -SR-	8.250	29/09/2032	655,825.85	1.00
RON	2,500,000.00	Roumanie -SR-	8.750	30/10/2028	582,606.20	0.89
RUB	23,000,000.00	Russie *	7.650	10/04/2030	0.00	0.00
RUB	39,000,000.00	Russie -SR- *	6.000	06/10/2027	0.00	0.00
RUB	50,000,000.00	Russie -SR- *	7.000	11/09/2030	0.00	0.00
USD	300,000.00	Arabie saoudite -SR-S	4.625	04/10/2047	256,814.67	0.39
USD	300,000.00	Arabie saoudite -SR-S	5.000	18/01/2053	265,530.39	0.40
USD	200,000.00	Sénégal -SR-S	6.750	13/03/2048	145,059.96	0.22
USD	200,000.00	Serbie -SR-	6.500	26/09/2033	203,094.24	0.31
ZAR	7,500,000.00	Afrique du Sud	8.250	31/03/2032	358,441.71	0.55
ZAR	10,000,000.00	Afrique du Sud	8.500	31/01/2037	431,326.50	0.66
USD	200,000.00	Afrique du Sud -SR-	7.300	20/04/2052	180,791.02	0.28
ZAR	11,750,000.00	Afrique du Sud -SR-	10.500	21/12/2026	667,880.93	1.02
ZAR	7,000,000.00	Afrique du Sud -SR-	11.625	31/03/2053	371,516.21	0.57
ZAR	9,500,000.00	Afrique du Sud -SR-	8.000	31/01/2030	477,217.82	0.73
ZAR	9,000,000.00	Afrique du Sud -SR-	8.875	28/02/2035	417,042.54	0.63

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en USD) (suite)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
ZAR	4,500,000.00	Afrique du Sud -SR-	9.000	31/01/2040	194,385.80	0.30
USD	600,000.00	Sri Lanka -SR-S	7.850	14/03/2029	354,110.76	0.54
USD	300,000.00	Sri Lanka -SR-S -Def-	6.200	11/05/2027	176,507.37	0.27
TRY	3,000,000.00	Turquie -SR-	26.200	05/10/2033	89,766.85	0.14
TRY	5,000,000.00	Turquie -SR-	31.080	08/11/2028	157,227.37	0.24
TRY	6,000,000.00	Turquie -SR-	37.000	18/02/2026	180,351.78	0.27
TRY	3,000,000.00	Turquie -SR-	16.900	02/09/2026	68,968.34	0.10
TRY	6,000,000.00	Turquie -SR-	17.800	13/07/2033	132,811.96	0.20
TRY	3,000,000.00	Turquie -SR-	21.500	28/04/2032	77,612.38	0.12
USD	200,000.00	Turquie -SR-	9.125	13/07/2030	218,229.52	0.33
TRY	6,000,000.00	Turquie -SR-	9.300	04/12/2024	162,193.47	0.25
UYU	10,000,000.00	Uruguay -SR-	8.250	21/05/2031	235,833.07	0.36
UYU	23,000,000.00	Uruguay -SR-	9.750	20/07/2033	584,583.01	0.89
UYU	10,000,000.00	Uruguay -SR-S	8.500	15/03/2028	246,560.49	0.38
USD	250,000.00	Ouzbékistan -SR-S	7.850	12/10/2028	257,996.80	0.39
COP	7,400,000,000.00	Bogota DC (Dual) -SR-S	9.750	26/07/2028	1,679,139.40	2.54
USD	200,000.00	CBB International (Sukuk) -SR-	6.250	18/10/2030	204,611.42	0.31
INR	135,000,000.00	Inter-Amecian Development Bank -SR-	7.350	06/10/2030	1,638,859.98	2.48
USD	100,000.00	Zambia	0.500	31/12/2053	48,967.82	0.07
					32,474,544.07	49.42
Parts d'Organismes de Placements Collectifs - Obligation						
USD	200,000.00	Trust Fibra -SR-	7.375	13/02/2034	197,610.38	0.30
					197,610.38	0.30
Pétrole						
USD	400,000.00	Ecopetrol -SR-	8.625	19/01/2029	420,855.08	0.64
USD	300,000.00	Ecopetrol -SR-	8.875	13/01/2033	310,963.68	0.47
USD	300,000.00	Empresa Nacional del Petroleo -SR-	6.150	10/05/2033	299,379.81	0.46
USD	200,000.00	Enegean Israel Finance -SR-	8.500	30/09/2033	189,501.04	0.29
USD	400,000.00	Gran Tierra -SR- 144A	9.500	15/10/2029	383,758.00	0.58
USD	500,000.00	Hunt Oil Company of Peru -SR-	8.550	18/09/2033	541,474.35	0.82
USD	400,000.00	Kosmos Energy -SR-S	7.125	04/04/2026	395,251.52	0.60
USD	250,000.00	Leviathan Bond -SR-S	6.125	30/06/2025	242,830.15	0.37
USD	250,000.00	MC Brazil DS -SR- S	7.250	30/06/2031	212,159.84	0.32
USD	250,000.00	Pan American Energy -SR-	8.500	30/04/2032	262,178.90	0.40
USD	200,000.00	Pertamina -SR- Reg.S	6.450	30/05/2044	208,813.94	0.32
USD	200,000.00	Petronas -SR-S	4.800	21/04/2060	174,776.72	0.27
USD	200,000.00	State Oil Azerba -SR-S	6.950	18/03/2030	205,070.02	0.31
USD	423,000.00	Tullow Oil -SR-S	10.250	15/05/2026	401,718.74	0.61
USD	200,000.00	Yins Production Financial Services -SR-	9.625	03/05/2029	199,787.26	0.30
USD	400,000.00	YPF -SR-S	9.500	17/01/2031	406,703.36	0.62
					4,855,222.41	7.38

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en USD) (suite)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
Pierres et métaux précieux						
USD	250,000.00	Fortune Star -SR-	5.950	19/10/2025	240,681.95	0.37
					240,681.95	0.37
Services aux collectivités						
USD	250,000.00	3R Lux Sarl -SR-	9.750	05/02/2031	263,102.63	0.40
USD	500,000.00	Sisecam -SR-	8.625	02/05/2032	509,339.65	0.77
					772,442.28	1.17
Services publics						
USD	200,000.00	Adani Electricity -SR-S	3.949	12/02/2030	171,450.40	0.26
USD	200,000.00	Adani Mumbai -SR-	3.867	22/07/2031	163,262.18	0.25
USD	200,000.00	Bank Negara Indonesia -SR-S	5.250	24/10/2042	178,797.46	0.27
USD	200,000.00	JSW Hydro Energy -SR-S	4.125	18/05/2031	134,416.79	0.20
USD	300,000.00	Korea Gas -SR-S	6.250	20/01/2042	335,286.66	0.51
USD	200,000.00	Perusahaan Listrik -SR-S	3.375	05/02/2030	178,410.82	0.27
USD	500,000.00	Transportadora De Gas Del Sur -SR-S	6.750	02/05/2025	493,468.80	0.75
USD	250,000.00	YPF Energia Electrica -SR-S	10.000	25/07/2026	248,298.58	0.38
					1,903,391.69	2.89
Télécommunications						
RUB	50,000,000.00	Mobile Telesystems -SR- *	6.600	11/02/2027	0.00	0.00
					0.00	0.00
Transport et fret						
USD	250,000.00	Acu Petrol Luxembourg -SR-	7.500	13/01/2032	233,757.34	0.36
USD	200,000.00	Adani Ports & Special Economic Zone -SR-	5.000	02/08/2041	155,881.56	0.24
USD	450,000.00	Adani Ports & Special Economic Zone -SR-S	4.375	03/07/2029	403,746.80	0.61
USD	250,000.00	Aeromexico -SR-S	8.500	17/03/2027	250,263.83	0.38
USD	200,000.00	JSW Infrastructure -SR-	4.950	21/01/2029	189,214.36	0.29
USD	600,000.00	Latam Airlines Group -SR- 144A	13.375	15/10/2027	667,159.86	1.02
USD	300,000.00	Mersin Uluslarasi Liman -SR-	8.250	15/11/2028	307,314.39	0.47
RUB	80,000,000.00	Russian Railway -SR- *	6.598	02/03/2028	0.00	0.00
RUB	50,000,000.00	Russian Railways -SR- *	7.900	25/06/2026	0.00	0.00
					2,207,338.14	3.37
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé					61,379,197.30	93.40

* Voir note 18

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en USD) (suite)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
Instruments Du Marché Monétaire						
Instruments Du Marché Monétaire						
Obligations d'Etats ou de Villes						
EGP	100,000,000.00	TBI Egypte -SR-	FRN	11/03/2025	1,765,050.28	2.68
PKR	225,000,000.00	TBI Pakistan	FRN	29/05/2025	689,056.30	1.05
Total Instruments Du Marché Monétaire					2,454,106.58	3.73
Total du Portefeuille-Titres (Coût USD 77,043,136.25)					63,833,303.88	97.13
Avoirs en banque					442,786.16	0.67
Autres Actifs Nets					1,445,957.11	2.20
Total des Actifs Nets					65,722,047.15	100.00

Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres au 30 juin 2024

Répartition par Type d'Actifs	% du portefeuille	% des Actifs Nets	Répartition par Pays	% du portefeuille	% des Actifs Nets
Obligations	96.19	93.40	Turquie	5.80	5.63
Instruments Du Marché Monétaire	3.81	3.73	Afrique du Sud	5.62	5.48
	100.00	97.13	Colombie	5.60	5.42
			Iles Caïmans	4.83	4.68
			Indonésie	4.67	4.54
			Mexique	4.46	4.34
			Argentine	4.46	4.33
			Luxembourg	4.38	4.26
			Inde	4.24	4.11
			Egypte	3.60	3.53
			Brésil	3.60	3.48
			Etats-Unis	3.55	3.43
			Pérou	3.14	3.04
			Royaume-Uni	2.91	2.83
			Roumanie	2.78	2.70
			Chili	2.62	2.55
			Pakistan	2.38	2.32
			Pologne	2.06	2.00
			Uruguay	1.68	1.63
			Salvador	1.66	1.61
			Hongrie	1.31	1.27
			République Dominicaine	1.28	1.24
			Pays-Bas	1.04	1.02
			Côte d'Ivoire	1.04	1.01
			Nigéria	1.02	0.99
			Philippines	0.98	0.96
			Qatar	0.93	0.90
			Panama	0.92	0.89
			Equateur	0.90	0.88
			Corée du Sud	0.86	0.83
			Sri Lanka	0.83	0.81
			Arabie saoudite	0.82	0.79
			Géorgie	0.76	0.74
			Emirats Arabes Unis	0.73	0.71
			Ile Maurice	0.70	0.68
			Iles Vierges britanniques	0.69	0.67
			Jersey	0.69	0.67
			Israël	0.68	0.66

Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres au 30 juin 2024 (suite)

Répartition par Pays	% du portefeuille	% des Actifs Nets
Costa Rica	0.65	0.63
Bahrain	0.65	0.63
Irlande	0.63	0.61
Bermudes	0.62	0.60
Angola	0.58	0.57
Oman	0.58	0.56
Malaisie	0.54	0.53
Bahamas	0.44	0.43
Canada	0.41	0.40
Autriche	0.40	0.39
Ghana	0.40	0.39
Ouzbékistan	0.40	0.39
Hong Kong	0.33	0.32
Mongolie	0.33	0.32
Liban	0.33	0.32
Guatemala	0.31	0.31
Azerbaïdjan	0.32	0.31
Serbie	0.32	0.31
Maroc	0.32	0.31
Singapour	0.31	0.30
Paraguay	0.30	0.29
Kenya	0.30	0.29
Sénégal	0.23	0.22
Zambie	0.08	0.07
Russie	0.00	0.00
Biélorussie	0.00	0.00
Kazakhstan	0.00	0.00
	100.00	97.13

Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres au 30 juin 2024 (suite)

Positions principales		Taux	Échéance	Valeur de Marché USD	% des Actifs Nets
TBI Egypte -SR-	Obligations d'Etats ou de Villes	FRN	11/03/2025	1,765,050.28	2.68
Bogota DC (Dual) -SR-S	Obligations d'Etats ou de Villes	9.750	26/07/2028	1,679,139.40	2.54
Inter-Amecian Development Bank -SR-	Obligations d'Etats ou de Villes	7.350	06/10/2030	1,638,859.98	2.48
Brésil -SR-	Obligations d'Etats ou de Villes	10.000	01/01/2027	1,276,476.61	1.93
Pologne -SR-	Obligations d'Etats ou de Villes	7.500	25/07/2028	802,019.47	1.22
Telefonica Del Peru -SR-S	Communications	7.375	10/04/2027	705,772.48	1.07
TBI Pakistan	Obligations d'Etats ou de Villes	FRN	29/05/2025	689,056.30	1.05
Afrique du Sud -SR-	Obligations d'Etats ou de Villes	10.500	21/12/2026	667,880.93	1.02
Latam Airlines Group -SR- 144A	Transport et fret	13.375	15/10/2027	667,159.86	1.02
Roumanie -SR-	Obligations d'Etats ou de Villes	8.250	29/09/2032	655,825.85	1.00

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en USD)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé						
Obligations						
Agriculture et pêche						
USD	500,000.00	Sub. Cosan Overseas rp -SR-S	8.250	Perp	509,394.95	0.60
					509,394.95	0.60
Alimentation et boissons non alcoolisées						
USD	950,000.00	Coca Cola Icecek -SR-S	4.215	19/09/2024	943,842.20	1.11
					943,842.20	1.11
Articles de bureau et ordinateurs						
USD	1,000,000.00	Lenovo -SR-	5.875	24/04/2025	1,001,596.80	1.18
					1,001,596.80	1.18
Banques et instituts de crédit						
USD	1,000,000.00	Banco Bradesco -SR-S	3.200	27/01/2025	983,697.50	1.16
USD	1,350,000.00	Banco BTG Pactual -SR-S	4.500	10/01/2025	1,339,173.68	1.58
USD	1,000,000.00	Banco Credito Del Peru -SR-S	2.700	11/01/2025	983,738.50	1.16
USD	2,100,000.00	Banco Daycoval -SR-S	4.250	13/12/2024	2,078,586.51	2.45
USD	1,000,000.00	Banco Del Estado Chile -SR-	2.704	09/01/2025	983,783.60	1.16
USD	1,000,000.00	Banco Do Brasil (Cayman) -SR-S	4.625	15/01/2025	991,802.30	1.17
USD	1,750,000.00	Banco Mercantil del Norte -JR-	6.750	Perp	1,741,167.93	2.05
USD	1,500,000.00	Banco Santander Mexico -SR-S	5.375	17/04/2025	1,494,380.40	1.76
USD	2,100,000.00	Banco Votorantim -SR-S	4.500	24/09/2024	2,090,000.01	2.48
USD	2,000,000.00	Bos Funding -SR-S	4.000	18/09/2024	1,990,022.80	2.35
USD	900,000.00	Credit Bank of Moscow F. -LPN- -JR-S *	FRN	Perp	0.00	0.00
USD	1,700,000.00	Industrial Bank of Korea -SR-S	5.125	25/10/2024	1,697,538.40	2.00
USD	1,100,000.00	QNB Finansbank -SR-S	6.875	07/09/2024	1,100,890.78	1.30
USD	1,197,000.00	Sub. Bank of China -JR-S	5.000	13/11/2024	1,193,853.69	1.41
USD	2,100,000.00	Sub. TMB (Coco) -JR-S	4.900	Perp	2,081,519.16	2.46
CHF	1,000,000.00	Sub. VTB Capital -LPN- -SR- *	FRN	24/10/2024	0.00	0.00
USD	1,500,000.00	TBC Bank -JR-S	10.775	Perp	1,501,695.45	1.77
USD	1,000,000.00	Türkiye Vakıflar Bankası -SR-S	5.250	05/02/2025	991,431.00	1.17
USD	1,600,000.00	Yapi Ve Kredi Bankası -SR-S	8.250	15/10/2024	1,606,307.68	1.90
					24,849,589.39	29.33
Commerce de détail et grands magasins						
USD	1,800,000.00	El Puerto Liverpool -SR-S	3.950	02/10/2024	1,787,753.16	2.11
					1,787,753.16	2.11
Communications						
USD	500,000.00	Tower Bersama -SR-S	4.250	21/01/2025	495,194.10	0.58
					495,194.10	0.58

* Voir note 18

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en USD) (suite)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
Construction et matériaux de construction						
USD	2,200,000.00	Uzbek Industrial -SR-S	5.750	02/12/2024	2,169,680.92	2.57
					2,169,680.92	2.57
Energie						
USD	486,000.00	Cemig Geracao -SR-S	9.250	05/12/2024	487,481.13	0.58
					487,481.13	0.58
Equipements électriques et électroniques						
USD	2,200,000.00	AAC Technologies Holdings -SR-S	3.000	27/11/2024	2,173,746.30	2.57
USD	2,000,000.00	Israel Electric	5.000	12/11/2024	1,987,268.80	2.34
USD	2,000,000.00	NTPC -SR-S	4.375	26/11/2024	1,988,812.00	2.35
USD	1,700,000.00	SK Hynix -SR-S	3.000	17/09/2024	1,690,237.58	1.99
					7,840,064.68	9.25
Hébergement, restauration et équipements de loisir						
USD	2,000,000.00	Wynn Macau -SR-S	4.875	01/10/2024	1,991,223.60	2.35
					1,991,223.60	2.35
Holdings et sociétés financières						
USD	1,300,000.00	Alpha Holding -SR-S	10.000	Perp	0.00	0.00
USD	1,300,000.00	Alpha -SR-S *	10.000	Perp	0.00	0.00
USD	1,000,000.00	Azure Power Solar Energy -SR-S	5.650	24/12/2024	984,484.00	1.16
USD	1,250,000.00	Dae Funding -SR-	1.550	01/08/2024	1,244,926.75	1.47
USD	800,000.00	Darl Al-Arkan -SR-S	6.750	15/02/2025	796,883.92	0.94
USD	750,000.00	DIFC Investments (Sukuk) -SR-	4.325	12/11/2024	745,497.83	0.88
USD	1,550,000.00	Fortune Star -SR-	6.850	02/07/2024	1,548,199.37	1.83
USD	1,000,000.00	Greenko Solar Mauritius -S-	5.550	29/01/2025	991,357.80	1.17
USD	1,200,000.00	Huarong Finance -SR-	3.250	13/11/2024	1,185,316.56	1.40
USD	400,000.00	Kaisa Group -SR-S	9.375	30/06/2024	13,393.32	0.02
USD	1,150,000.00	Karlou -SR-S *	7.750	18/06/2024	0.00	0.00
USD	1,700,000.00	Mexarrend -SR- S	0.00	24/07/2024	231,262.39	0.27
EUR	1,700,000.00	NE Property Cooperatief -SR-S	1.750	23/11/2024	1,801,998.61	2.13
USD	2,100,000.00	Power Finance -S-	3.250	16/09/2024	2,089,232.25	2.47
USD	500,000.00	Ronshine China -SR-	6.750	05/08/2024	9,084.00	0.01
USD	400,000.00	Sinic -SR-	9.500	Perp	3,233.80	0.00
EUR	400,000.00	Teva Pharmaceutical Finance -SR-	1.125	15/10/2024	424,422.89	0.50
					12,069,293.49	14.25
Immobilier						
USD	99,211.00	China Aoyuan -SR- S	5.500	30/09/2031	1,209.56	0.00
USD	270,518.00	China Aoyuan -SR-S	0.00	Perp	2,541.71	0.00
USD	750,000.00	China Evergrande -SR-S	8.250	23/03/2022	16,189.05	0.02
USD	800,000.00	Esic Sukuk -SR-	3.939	30/07/2024	797,003.20	0.94

* Voir note 18

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en USD) (suite)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
USD	350,000.00	Fantasia Holdings -SR-S	11.875	Perp	5,562.94	0.01
USD	200,000.00	Ronshine China -SR-	7.350	15/12/2023	3,555.18	0.00
USD	200,000.00	Sinic Holdings -SR-	8.500	Perp	1,621.80	0.00
					827,683.44	0.97
Institutions hypothécaires et de financement						
USD	2,670,000.00	Saderea DAC -SR- S	12.500	30/11/2026	614,187.17	0.72
					614,187.17	0.72
Internet, logiciel et services techniques informatiques						
USD	1,000,000.00	Alibaba Group Holding -SR-	3.600	28/11/2024	992,079.60	1.17
USD	1,153,000.00	Weibo -SR-	3.500	05/07/2024	1,153,000.00	1.36
					2,145,079.60	2.53
Mines et aciéries						
USD	1,200,000.00	Abja Investment -SR-S	5.950	31/07/2024	1,199,269.92	1.41
USD	800,000.00	JSW Steel -SR-S	5.375	04/04/2025	792,669.28	0.94
					1,991,939.20	2.35
Obligations d'Etats ou de Villes						
USD	1,900,000.00	Bahrain -SR-	6.250	14/11/2024	1,900,323.19	2.24
USD	500,000.00	République Dominicaine -SR-S	5.500	27/01/2025	500,593.30	0.59
USD	3,428,415.00	Gabon -S-	6.375	12/12/2024	1,135,924.86	1.34
USD	1,500,000.00	Côte d'Ivoire -S-	5.375	23/07/2024	1,491,003.75	1.76
USD	2,500,000.00	Liban -SR-S	8.250	Perp	178,127.00	0.21
USD	1,900,000.00	Oman -SR-S	4.875	01/02/2025	1,885,712.95	2.22
USD	1,000,000.00	Panama -SR-	3.750	16/03/2025	984,899.90	1.16
USD	1,300,000.00	Sénégal -S-	6.250	30/07/2024	1,296,890.92	1.53
USD	800,000.00	Turquie -SR-	5.600	14/11/2024	798,233.04	0.94
USD	2,000,000.00	Vietnam -SR-S	4.800	19/11/2024	1,988,064.20	2.35
USD	200,000.00	US Treasury -SR-	4.250	31/12/2024	198,941.40	0.23
					12,358,714.51	14.57
Pétrole						
USD	1,150,000.00	Ecopetrol	4.125	16/01/2025	1,134,720.64	1.34
USD	1,300,000.00	Oil & Gas Holding -SR-	7.625	07/11/2024	1,304,727.32	1.54
USD	1,950,000.00	Tupras-Turkiye Petroleum -SR-S	4.500	18/10/2024	1,936,569.38	2.28
					4,376,017.34	5.16
Produits chimiques						
USD	1,000,000.00	Reliance Industries -SR-S	4.125	28/01/2025	991,463.70	1.17
					991,463.70	1.17
Services aux collectivités						
USD	800,000.00	Boubyan -SR-S	2.593	18/02/2025	783,707.68	0.92
					783,707.68	0.92

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en USD) (suite)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
Services publics						
USD	2,100,000.00	Adani Green -SR-	4.375	08/09/2024	2,085,967.17	2.47
USD	2,100,000.00	Rec Limited -SR-S	3.500	12/12/2024	2,078,972.28	2.45
					4,164,939.45	4.92
Transport et fret						
USD	1,200,000.00	Adani Ports & Special Economic Zone -SR-	3.375	24/07/2024	1,197,031.92	1.41
					1,197,031.92	1.41
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé					83,595,878.43	98.63
Autres Valeurs Mobilières						
Obligations						
Holdings et sociétés financières						
USD	700,000.00	Unifin Financiera	7.250	Perp	0.00	0.00
USD	700,000.00	Unifin Financiera	7.250	Perp	0.00	0.00
					0.00	0.00
Total du Portefeuille-Titres (Coût USD 93,991,537.73)					83,595,878.43	98.63
Avoirs en banque					263,996.48	0.31
Autres Actifs Nets					896,582.09	1.06
Total des Actifs Nets					84,756,457.00	100.00

Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres au 30 juin 2024

Répartition par Type d'Actifs	% du portefeuille	% des Actifs Nets	Répartition par Pays	% du portefeuille	% des Actifs Nets
Obligations	100.00	98.63	Iles Caïmans	19.86	19.63
	100.00	98.63	Inde	13.44	13.26
			Turquie	8.83	8.70
			Mexique	6.29	6.19
			Brésil	5.57	5.51
			Corée du Sud	4.05	3.99
			Bahrain	3.83	3.78
			Iles Vierges britanniques	3.27	3.23
			Pays-Bas	2.67	2.63
			Ouzbékistan	2.60	2.57
			Vietnam	2.38	2.35
			Israël	2.38	2.34
			Ile Maurice	2.37	2.33
			Oman	2.26	2.22
			Géorgie	1.80	1.77
			Côte d'Ivoire	1.78	1.76
			Etats-Unis	1.73	1.70
			Sénégal	1.55	1.53
			Singapour	1.43	1.41
			Chine	1.43	1.41
			Gabon	1.36	1.34
			Colombie	1.36	1.34
			Hong Kong	1.20	1.18
			Panama	1.18	1.16
			Chili	1.18	1.16
			Pérou	1.18	1.16
			Emirats Arabes Unis	0.89	0.88
			Irlande	0.73	0.72
			République Dominicaine	0.60	0.59
			Indonésie	0.59	0.58
			Liban	0.21	0.21
			Luxembourg	0.00	0.00
			Russie	0.00	0.00
				100.00	98.63

Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres au 30 juin 2024 (suite)

Positions principales		Taux	Échéance	Valeur de Marché USD	% des Actifs Nets
AAC Technologies Holdings -SR-S	Equipements électriques et électroniques	3.000	27/11/2024	2,173,746.30	2.57
Uzbek Industrial -SR-S	Construction et matériaux de construction	5.750	02/12/2024	2,169,680.92	2.57
Banco Votorantim -SR-S	Banques et instituts de crédit	4.500	24/09/2024	2,090,000.01	2.48
Power Finance -S-	Holdings et sociétés financières	3.250	16/09/2024	2,089,232.25	2.47
Adani Green -SR-	Services publics	4.375	08/09/2024	2,085,967.17	2.47
Sub. TMB (Coco) -JR-S	Banques et instituts de crédit	4.900	Perp	2,081,519.16	2.46
Rec Limited -SR-S	Services publics	3.500	12/12/2024	2,078,972.28	2.45
Banco Daycoval -SR-S	Banques et instituts de crédit	4.250	13/12/2024	2,078,586.51	2.45
Wynn Macau -SR-S	Hébergement, restauration et équipements de loisir	4.875	01/10/2024	1,991,223.60	2.35
Bos Funding -SR-S	Banques et instituts de crédit	4.000	18/09/2024	1,990,022.80	2.35

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en EUR)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) EUR	% des Actifs Nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé						
Obligations						
Alimentation et autres produits agricoles						
USD	500,000.00	Ulker Biskuvi Sanayi -SR-	6.950	30/10/2025	472,713.05	0.56
					472,713.05	0.56
Alimentation et boissons non alcoolisées						
USD	500,000.00	San Miguel -SR-	5.500	Perp	457,804.50	0.54
					457,804.50	0.54
Articles de bureau et ordinateurs						
USD	800,000.00	Lenovo -SR-	5.875	24/04/2025	747,634.30	0.89
					747,634.30	0.89
Banques et instituts de crédit						
EUR	1,350,000.00	Hongrie -SR-S	1.375	24/06/2025	1,311,201.95	1.56
EUR	1,300,000.00	Banco Bilbao -SR-	1.750	26/11/2025	1,266,612.88	1.50
USD	1,300,000.00	Banco Central De La Republica Argentina -SR-	0.00	30/06/2025	1,149,707.45	1.36
EUR	1,185,000.00	Bank Gospodarstwa Krajowego -SR-	1.375	01/06/2025	1,158,392.01	1.37
USD	750,000.00	Bank Tabungan	4.200	23/01/2025	691,440.68	0.82
EUR	1,900,000.00	Ceska Sporitelna -SR-	6.693	14/11/2025	1,915,948.22	2.27
EUR	1,200,000.00	DBS Bank -SR-	2.812	13/10/2025	1,188,835.44	1.41
EUR	1,200,000.00	Export-Import Bank of Korea -SR-	1.375	24/11/2025	1,164,252.00	1.38
USD	700,000.00	First Bank of Nigeria -SR-	8.625	27/10/2025	654,531.34	0.78
USD	450,000.00	HCFB -JR-S *	8.800	Perp	0.00	0.00
USD	500,000.00	Hidroviias International Finance -SR-S	5.950	24/01/2025	462,441.21	0.55
USD	1,100,000.00	National Bank of Uzbekistan -SR-	4.850	21/10/2025	991,077.42	1.18
EUR	1,300,000.00	Nova Ljubljanska -SR-	6.000	19/07/2025	1,301,187.94	1.54
EUR	500,000.00	OTP Bank -24 -SR-	5.500	13/07/2025	500,117.70	0.59
EUR	750,000.00	Petrobras Global Finance -SR-	4.750	14/01/2025	750,545.33	0.89
USD	900,000.00	Sovcombank -JR- *	7.750	Perp	0.00	0.00
USD	800,000.00	Sub. Bangkok Bank Hong Kong -JR-	5.000	Perp	727,670.93	0.86
USD	600,000.00	Sub. BBVA Colombia	4.875	21/04/2025	553,439.41	0.66
USD	1,200,000.00	Sub. National Bank of Kuwait Tier 1 Fin. -JR-	4.500	Perp	1,081,446.55	1.28
EUR	800,000.00	Sub. Standard Chartered -S-	3.125	19/11/2024	797,069.44	0.95
CHF	1,650,000.00	Sub. VTB Capital -LPN- -SR- *	FRN	24/10/2024	0.00	0.00
USD	500,000.00	TBC Bank -JR-S	10.775	Perp	467,053.81	0.55
EUR	500,000.00	United Overseas Bank -SR-	0.387	17/03/2025	488,805.25	0.58
					18,621,776.96	22.08
Communications						
USD	597,000.00	Turkcell Iletisim Hizmetleri	5.750	15/10/2025	552,590.40	0.66
					552,590.40	0.66

* Voir note 18

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en EUR) (suite)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) EUR	% des Actifs Nets
Divers						
EUR	800,000.00	Beijing State-Owned Capital Operation -SR-	1.206	23/02/2025	781,158.40	0.93
USD	1,100,000.00	Ipoteka Bank -SR-S	5.500	19/11/2025	996,089.95	1.18
					1,777,248.35	2.11
Emballage						
EUR	1,200,000.00	Bright Food Singapore -SR-	1.750	22/07/2025	1,168,209.60	1.39
					1,168,209.60	1.39
Equipements électriques et électroniques						
USD	900,000.00	Eskom Holdings -SR-S	7.125	11/02/2025	837,153.28	0.99
					837,153.28	0.99
Holdings et sociétés financières						
USD	1,300,000.00	Alpha -SR-S *	9.000	10/02/2025	0.00	0.00
USD	1,500,000.00	Bayport Management -SR-	13.000	20/05/2025	518,674.08	0.62
EUR	1,350,000.00	Bulgarian Energy -SR- S	3.500	28/06/2025	1,331,069.63	1.58
USD	1,000,000.00	Darl Al-Arkan -SR-S	6.750	15/02/2025	929,418.65	1.10
USD	800,000.00	Dilijan Finance -LPN-SR-S	6.500	28/01/2025	743,923.37	0.88
USD	1,000,000.00	FS Luxembourg -SR-	10.000	15/12/2025	968,039.20	1.15
USD	1,200,000.00	Greenko Solar -SR-	5.500	06/04/2025	1,104,269.55	1.31
USD	400,000.00	Melco Resorts Finance -SR- S	4.875	06/06/2025	366,179.93	0.43
USD	1,000,000.00	Mexarrend -SR- S	0.00	24/07/2024	126,929.45	0.15
USD	750,000.00	Shriram Transport -SR-S	4.150	18/07/2025	683,300.25	0.81
USD	200,000.00	Sinic -SR-	9.500	Perp	1,508.65	0.00
EUR	1,000,000.00	SPP Infrastructure Financing -SR-S	2.625	12/02/2025	981,389.70	1.16
USD	1,000,000.00	Tengizchevroil Finance -SR-	2.625	15/08/2025	896,702.64	1.06
USD	750,000.00	Trafigura Funding -SR-	5.875	23/09/2025	692,395.48	0.82
USD	1,000,000.00	Unifin Financiera SR-S	7.000	15/01/2025	0.00	0.00
USD	1,000,000.00	Unifin Financiera SR-S	7.000	15/01/2025	0.00	0.00
					9,343,800.58	11.07
Hôtels						
USD	900,000.00	Sands China -SR-	5.125	08/08/2025	833,265.84	0.99
					833,265.84	0.99
Immobilier						
USD	1,000,000.00	Alpha Star -SR-	7.500	07/05/2025	936,123.10	1.11
EUR	800,000.00	Atrium European -SR-	4.250	11/09/2025	771,978.96	0.92
EUR	1,200,000.00	CA-Immobilien-Anlagen -SR-	1.000	27/10/2025	1,128,719.40	1.34
USD	36,076.00	China Aoyuan -SR- S	5.500	30/09/2031	410.38	0.00
USD	98,370.00	China Aoyuan -SR-S	0.00	Perp	862.38	0.00
USD	550,000.00	China Evergrande -SR-S	8.250	23/03/2022	11,077.18	0.01
USD	400,000.00	Fantasia Holdings -SR-S	11.875	Perp	5,932.02	0.01

* Voir note 18

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en EUR) (suite)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) EUR	% des Actifs Nets
USD	700,000.00	Red Sun Properties -SR-	7.300	13/01/2025	6,074.04	0.01
USD	550,000.00	Ronshine China Holding -SR- S	7.100	25/01/2025	9,464.62	0.01
USD	200,000.00	Sinic Holdings -SR-	8.500	Perp	1,513.23	0.00
					2,872,155.31	3.41
Industrie pharmaceutique et cosmétique						
EUR	700,000.00	Teva Pharmaceutical Finance -SR-	6.000	31/01/2025	703,126.27	0.83
					703,126.27	0.83
Institutions hypothécaires et de financement						
USD	1,900,000.00	Saderea DAC -SR- S	12.500	30/11/2026	407,802.03	0.48
EUR	1,200,000.00	Talent Yield Euro -SR-	1.000	24/09/2025	1,152,287.40	1.37
					1,560,089.43	1.85
Internet, logiciel et services techniques informatiques						
USD	800,000.00	Meituan -SR-S	2.125	28/10/2025	713,060.81	0.85
					713,060.81	0.85
Mines et aciéries						
EUR	1,300,000.00	Anglo American Capital -SR-	1.625	18/09/2025	1,268,319.78	1.50
USD	850,000.00	JSW Steel -SR-S	5.375	04/04/2025	785,827.59	0.93
					2,054,147.37	2.43
Obligations d'Etats ou de Villes						
EUR	500,000.00	Albanie -SR-S	3.500	09/10/2025	495,971.80	0.59
USD	800,000.00	Angola -SR-	9.500	12/11/2025	758,514.08	0.90
EUR	1,000,000.00	Benin -SR-S-	5.750	26/03/2026	666,424.47	0.79
USD	550,000.00	Cameroun -SR-	9.500	19/11/2025	338,719.82	0.40
EUR	1,100,000.00	Chili -SR-	1.625	30/01/2025	1,084,628.05	1.29
EUR	400,000.00	Egypte -SR-	4.750	11/04/2025	392,782.28	0.47
USD	800,000.00	Egypte -SR-S	5.250	06/10/2025	721,823.15	0.86
USD	900,000.00	Gabon -SR-S	6.950	16/06/2025	772,516.90	0.92
EUR	300,000.00	Hong Kong -SR-	3.875	11/01/2025	300,204.51	0.36
EUR	1,350,000.00	Indonésie	3.375	30/07/2025	1,340,831.34	1.59
EUR	1,320,000.00	Macédoine -SR-S	2.750	18/01/2025	1,300,701.20	1.54
EUR	1,000,000.00	Montenegro -SR-S	3.375	21/04/2025	992,443.50	1.18
USD	1,200,000.00	Nigéria -SR-S	7.625	21/11/2025	1,123,872.06	1.33
USD	500,000.00	Pakistan -SR-S	8.250	30/09/2025	445,439.12	0.53
EUR	1,200,000.00	Philippines -SR-	0.250	28/04/2025	1,161,063.24	1.38
EUR	1,200,000.00	Roumanie -SR-S	2.750	29/10/2025	1,185,789.00	1.41
USD	500,000.00	Turquie -SR-	6.375	14/10/2025	465,906.48	0.55
USD	1,000,000.00	Meglobal Canada -SR-	5.000	18/05/2025	925,437.78	1.10
USD	1,100,000.00	Municipality of Istanbul -SR-S	6.375	09/12/2025	1,013,755.83	1.20
					15,486,824.61	18.39

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en EUR) (suite)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) EUR	% des Actifs Nets
Pétrole						
USD	1,700,000.00	Genel Energy	9.250	14/10/2025	1,579,157.38	1.87
USD	600,000.00	HKN Energy -SR-	12.000	26/05/2025	560,087.63	0.66
USD	1,750,000.00	Leviathan Bond -SR-S	6.125	30/06/2025	1,586,013.77	1.88
USD	630,000.00	Pemex -SR-	6.875	16/10/2025	585,893.38	0.69
EUR	1,800,000.00	Pemex -SR- S	3.625	24/11/2025	1,741,273.02	2.07
USD	1,450,000.00	Tullow Oil -SR-S	7.000	01/03/2025	1,298,543.49	1.54
USD	2,400,000.00	YPF -SR-S	9.000	12/02/2026	1,214,660.54	1.44
					8,565,629.21	10.15
Pierres et métaux précieux						
USD	1,700,000.00	Fortune Star -SR-	5.950	19/10/2025	1,527,069.27	1.81
					1,527,069.27	1.81
Produits chimiques						
EUR	450,000.00	CNAC (Hong Kong) Finbridg -SR-	1.125	22/09/2024	446,453.37	0.53
USD	400,000.00	OCP -SR-S	4.500	22/10/2025	366,325.45	0.43
EUR	1,450,000.00	Sinochem Offshore -SR-	0.750	25/11/2025	1,381,899.01	1.64
					2,194,677.83	2.60
Services aux collectivités						
EUR	1,000,000.00	RCS & RDS -SR-S	2.500	05/02/2025	986,065.80	1.17
					986,065.80	1.17
Services aux collectivités - électricité						
USD	800,000.00	SMC Global Power Holding -SR-	7.000	Perp	738,945.27	0.88
					738,945.27	0.88
Services financiers						
EUR	1,500,000.00	CTP -SR-	2.125	01/10/2025	1,466,160.75	1.74
					1,466,160.75	1.74
Services publics						
USD	300,000.00	Lamar Funding	3.958	07/05/2025	273,905.37	0.32
EUR	1,753,000.00	Perusahaan Listrik	2.875	25/10/2025	1,726,355.45	2.05
USD	1,000,000.00	Transportadora De Gas Del Sur -SR-S	6.750	02/05/2025	920,865.07	1.09
					2,921,125.89	3.46
Transport et fret						
USD	919,000.00	Cliffon Limited -SR-S	6.250	25/10/2025	855,384.74	1.01
USD	600,000.00	DP World -JR-	6.000	Perp	556,640.64	0.66
					1,412,025.38	1.67
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé					78,013,300.06	92.52

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en EUR) (suite)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) EUR	% des Actifs Nets
Autres Valeurs Mobilières						
Obligations						
Holdings et sociétés financières						
USD	1,300,000.00	Alpha -SR-S *	9.000	Perp	0.00	0.00
USD	97,500.00	Bayport Management -SR-	0.00	Perp	33,713.82	0.04
EUR	1,500,000.00	Mikro Fund F.T. -S-	10.000	18/06/2028	375,000.00	0.44
					408,713.82	0.48
Institutions hypothécaires et de financement						
EUR	1,000,000.00	Mikro Fund F.T. -SR-	10.000	30/05/2028	250,000.00	0.30
					250,000.00	0.30
Parts d'Organismes de Placements Collectifs - Obligation						
EUR	3,250,000.00	Alternative Fund	9.000	26/12/2025	3,250,000.00	3.86
					3,250,000.00	3.86
Total Autres Valeurs Mobilières					3,908,713.82	4.64
Instruments Du Marché Monétaire						
Instruments Du Marché Monétaire						
Instruments du marché monétaire						
EUR	1,100,000.00	TBI Hongrie -SR-	1.250	22/10/2025	1,062,182.88	1.26
Total Instruments Du Marché Monétaire					1,062,182.88	1.26
Total du Portefeuille-Titres (Coût EUR 91,402,843.19)					82,984,196.76	98.42
Avoirs en banque					46,778.93	0.06
Autres Actifs Nets					1,284,879.40	1.52
Total des Actifs Nets					84,315,855.09	100.00

* Voir note 18

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres au 30 juin 2024

Répartition par Type d'Actifs	% du portefeuille	% des Actifs Nets	Répartition par Pays	% du portefeuille	% des Actifs Nets
Obligations	98.72	97.16	Luxembourg	7.23	7.12
Instruments Du Marché Monétaire	1.28	1.26	Pays-Bas	6.39	6.28
	100.00	98.42	Iles Caïmans	5.59	5.50
			Iles Vierges britanniques	4.90	4.82
			Indonésie	4.53	4.46
			Royaume-Uni	4.05	3.99
			Argentine	3.96	3.89
			Hongrie	3.46	3.41
			Singapour	3.43	3.38
			Ile Maurice	3.03	2.98
			Turquie	3.02	2.97
			Mexique	2.96	2.91
			Philippines	2.84	2.80
			Jersey	2.83	2.79
			Hong Kong	2.68	2.64
			Roumanie	2.62	2.58
			Ouzbékistan	2.39	2.36
			République tchèque	2.31	2.27
			Emirats Arabes Unis	1.97	1.94
			Israël	1.91	1.88
			Inde	1.77	1.74
			Bulgarie	1.60	1.58
			Slovénie	1.57	1.54
			Macédoine	1.57	1.54
			Espagne	1.53	1.50
			Corée du Sud	1.40	1.38
			Pologne	1.40	1.37
			Autriche	1.36	1.34
			Egypte	1.34	1.33
			Nigéria	1.35	1.33
			Chili	1.31	1.29
			Montenegro	1.20	1.18
			Canada	1.12	1.10
			Bermudes	1.08	1.06
			Afrique du Sud	1.01	0.99
			Chine	0.94	0.93
			Gabon	0.93	0.92
			Angola	0.91	0.90

Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres au 30 juin 2024 (suite)

Répartition par Pays	% du portefeuille	% des Actifs Nets
Benin	0.80	0.79
Colombie	0.67	0.66
Albanie	0.60	0.59
Géorgie	0.56	0.55
Pakistan	0.54	0.53
Irlande	0.49	0.48
Maroc	0.44	0.43
Cameroun	0.41	0.40
Russie	0.00	0.00
	100.00	98.42

Positions principales		Taux	Échéance	Valeur de Marché EUR	% des Actifs Nets
Alternative Fund	Parts d'Organismes de Placements Collectifs - Obligation	9.000	26/12/2025	3,250,000.00	3.86
Ceska Sporitelna -SR-	Banques et instituts de crédit	6.693	14/11/2025	1,915,948.22	2.27
Pemex -SR- S	Pétrole	3.625	24/11/2025	1,741,273.02	2.07
Perusahaan Listrik	Services publics	2.875	25/10/2025	1,726,355.45	2.05
Leviathan Bond -SR-S	Pétrole	6.125	30/06/2025	1,586,013.77	1.88
Genel Energy	Pétrole	9.250	14/10/2025	1,579,157.38	1.87
Fortune Star -SR-	Pierres et métaux précieux	5.950	19/10/2025	1,527,069.27	1.81
CTP -SR-	Services financiers	2.125	01/10/2025	1,466,160.75	1.74
Sinochem Offshore -SR-	Produits chimiques	0.750	25/11/2025	1,381,899.01	1.64
Indonésie	Obligations d'Etats ou de Villes	3.375	30/07/2025	1,340,831.34	1.59

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en EUR)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) EUR	% des Actifs Nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé						
Obligations						
Articles de bureau et ordinateurs						
USD	250,000.00	Apple -SR-	1.650	11/05/2030	196,586.94	0.46
					196,586.94	0.46
Assurances						
EUR	600,000.00	Sub. Asicurazioni -SR-S	2.124	01/10/2030	532,654.62	1.26
EUR	400,000.00	Sub. CNP Assurances	2.000	27/07/2050	346,544.28	0.82
EUR	375,000.00	Sub. Storebrand	1.875	30/09/2051	306,174.75	0.72
					1,185,373.65	2.80
Banques et instituts de crédit						
USD	150,000.00	Bank of America -SR-	2.884	22/10/2030	124,656.46	0.29
EUR	400,000.00	Bank of Ireland -SR-	4.875	16/07/2028	413,137.64	0.98
EUR	500,000.00	Bankinter -SR-	0.625	06/10/2027	454,129.05	1.07
EUR	600,000.00	Belfius Bank	3.625	Perp	571,841.82	1.36
EUR	300,000.00	Berlin Hyp -SR-	1.500	18/04/2028	278,462.94	0.66
USD	600,000.00	BNP Paribas -SR-S	1.675	30/06/2027	517,132.41	1.22
EUR	200,000.00	Commerzbank -SR-	4.625	17/01/2031	203,986.88	0.48
USD	600,000.00	HSBC Holdings -JR-	6.000	Perp	541,104.30	1.28
EUR	500,000.00	Intesa Sanpaolo -JR-	3.750	Perp	488,939.25	1.15
EUR	400,000.00	KBC Bank -JR-	4.250	Perp	388,416.28	0.92
EUR	400,000.00	Permanent TSB Group Holdings -SR-	4.250	10/07/2030	395,872.32	0.93
EUR	200,000.00	Piraeus Bank S.A. -SR-	5.000	16/04/2030	199,581.54	0.47
EUR	400,000.00	Piraeus Bank -SR-	3.875	03/11/2027	393,764.92	0.93
EUR	600,000.00	Sub. Banco -JR-	3.625	Perp	490,337.28	1.16
EUR	400,000.00	Sub. BBVA (Coco) -JR-	6.000	Perp	398,665.68	0.94
EUR	500,000.00	Sub. BCP	4.000	17/05/2032	483,672.50	1.14
EUR	200,000.00	Sub. De Volksbank	1.750	22/10/2030	192,786.10	0.46
					6,536,487.37	15.44
Biens de consommation divers						
USD	175,000.00	Masco -SR-	2.000	01/10/2030	134,564.81	0.32
					134,564.81	0.32
Bois et papier						
USD	375,000.00	Suzano Austria -SR-	3.750	15/01/2031	304,266.30	0.72
					304,266.30	0.72
Commerce de détail et grands magasins						
EUR	300,000.00	Picard Bondco -SR-	5.375	01/07/2027	293,383.77	0.69
					293,383.77	0.69

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en EUR) (suite)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) EUR	% des Actifs Nets
Communications						
USD	75,000.00	AT&T -SR-	2.750	01/06/2031	59,974.87	0.14
EUR	340,000.00	Deutsche Telekom -SR-	3.250	20/03/2036	327,250.03	0.77
EUR	400,000.00	Sub. Telefonica Europe -S-	2.502	Perp	380,018.12	0.90
EUR	420,000.00	Sub. Telia -S-	1.375	11/05/2081	397,519.21	0.94
EUR	200,000.00	Telefonica Em -SR-	4.055	24/01/2036	199,310.78	0.47
USD	345,000.00	Verizon Communications -SR-	1.500	18/09/2030	262,698.03	0.62
USD	150,000.00	Verizon Communications -SR-	3.150	22/03/2030	126,254.35	0.30
					1,753,025.39	4.14
Construction de machines et appareils						
USD	500,000.00	Ashtead Capital -SR- 144A	4.000	01/05/2028	442,202.22	1.04
					442,202.22	1.04
Construction et matériaux de construction						
USD	445,000.00	Owens Corning -SR-	3.950	15/08/2029	392,789.47	0.93
					392,789.47	0.93
Divers						
EUR	475,000.00	Ardagh Metal Packaging Finance -SR-	3.000	01/09/2029	385,236.59	0.91
EUR	100,000.00	CTP -SR-	1.500	27/09/2031	81,943.01	0.19
GBP	300,000.00	Deuce Finco -SR-S	5.500	15/06/2027	339,308.44	0.80
EUR	220,000.00	TDC Net -SR-	5.618	06/02/2030	226,128.41	0.53
EUR	400,000.00	ZF Finance -SR-	2.000	06/05/2027	373,935.60	0.88
					1,406,552.05	3.31
Edition et arts graphiques						
USD	145,000.00	Walt Disney -SR-	3.600	13/01/2051	101,059.81	0.24
					101,059.81	0.24
Emballage						
EUR	300,000.00	Ball -SR-	1.500	15/03/2027	280,867.32	0.66
USD	250,000.00	Sealed Air -SR- 144A	5.500	15/09/2025	232,842.75	0.55
					513,710.07	1.21
Equipements électriques et électroniques						
USD	475,000.00	DTE Electric SA -SR-	4.050	15/05/2048	354,281.76	0.84
					354,281.76	0.84
Hébergement, restauration et équipements de loisir						
USD	75,000.00	GLP Capital/Financing -SR-	4.000	15/01/2031	62,827.37	0.15
USD	390,000.00	Host Hotels -SR-	3.500	15/09/2030	321,453.77	0.76
EUR	119,000.00	TUI -SR-	5.875	15/03/2029	121,075.82	0.29
					505,356.96	1.20

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en EUR) (suite)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) EUR	% des Actifs Nets
Holdings et sociétés financières						
GBP	320,000.00	Bazalgette Finance -SR-	2.375	29/11/2027	342,275.98	0.81
USD	250,000.00	Berry Global -SR- 144A	4.500	15/02/2026	228,298.28	0.54
EUR	100,000.00	Cadent Finance -SR-S	0.750	11/03/2032	79,758.81	0.19
EUR	100,000.00	Constellium -SR-	3.125	15/07/2029	93,444.48	0.22
USD	250,000.00	Constellium -SR- 144A	5.875	15/02/2026	232,723.55	0.55
EUR	220,000.00	Digital Dutch -SR-S	1.500	15/03/2030	192,529.26	0.45
EUR	120,000.00	Dufry One -SR-	4.750	18/04/2031	119,396.65	0.28
EUR	150,000.00	EnBW International Finance -SR-	1.875	31/10/2033	128,429.15	0.30
EUR	200,000.00	Enel Finance International -SR-	3.875	23/01/2035	196,187.68	0.46
EUR	220,000.00	ESB Finance -SR-S	1.125	11/06/2030	192,374.82	0.45
USD	500,000.00	Ford Motor Credit -SR-	6.950	10/06/2026	475,534.28	1.12
EUR	200,000.00	IHO Verwaltungen -PIK- -SR-	8.750	15/05/2028	214,104.00	0.51
EUR	104,000.00	IPD 3 -SR-	8.000	15/06/2028	109,455.05	0.26
USD	445,000.00	Johnson Controls International -SR-	1.750	15/09/2030	342,842.62	0.81
USD	200,000.00	Majid Al Futtaim Sukuk -SR- S	3.9325	28/02/2030	173,443.39	0.41
EUR	550,000.00	Mondelez International Holdings Netherlands -SR-	1.250	09/09/2041	372,947.14	0.88
GBP	400,000.00	Pearson -SR- S	3.750	04/06/2030	432,408.73	1.02
GBP	150,000.00	Pinacle Bidco -SR-	10.000	11/10/2028	188,087.97	0.44
USD	400,000.00	Power Finance -SR-S	3.750	06/12/2027	352,716.76	0.83
USD	575,000.00	Prime Security	4.875	15/07/2032	493,791.05	1.17
EUR	200,000.00	Prologis International -SR-	1.625	17/06/2032	167,582.16	0.40
EUR	120,000.00	Royal Schiphol -SR-	1.500	05/11/2030	106,363.38	0.25
USD	115,000.00	Sprint Capital	8.750	15/03/2032	129,072.62	0.30
EUR	200,000.00	Sub. Aib Group	4.625	20/05/2035	198,587.96	0.47
EUR	650,000.00	Sub. AIB Group	2.875	30/05/2031	630,347.12	1.50
EUR	200,000.00	Sub. Phoenix Group -JR-	4.375	24/01/2029	195,803.72	0.46
EUR	120,000.00	Tennet Holding -SR-	1.500	03/06/2039	92,228.64	0.22
USD	515,000.00	Toyota Motor Credit -SR-	2.150	13/02/2030	415,105.33	0.98
EUR	220,000.00	Volkswagen Leasing -SR-	0.500	12/01/2029	190,759.58	0.45
EUR	550,000.00	VZ Vendor Finance	2.875	15/01/2029	475,705.34	1.12
					7,562,305.50	17.85
Immobilier						
EUR	200,000.00	Covivo -SR-	1.125	17/09/2031	164,764.48	0.39
USD	645,000.00	Equinix -SR-	1.550	15/03/2028	526,705.46	1.24
USD	200,000.00	Kilroy Realty -SR-	2.500	15/11/2032	139,823.16	0.33
USD	345,000.00	Kimco Realty -SR-	2.700	01/10/2030	278,179.51	0.66
USD	645,000.00	Prologis -SR-	1.250	15/10/2030	480,503.38	1.13
					1,589,975.99	3.75

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en EUR) (suite)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) EUR	% des Actifs Nets
Industrie automobile						
EUR	600,000.00	Faurecia -SR-	2.375	15/06/2029	540,236.46	1.28
USD	120,000.00	Ford Motor -SR-	3.250	12/02/2032	92,659.55	0.22
EUR	250,000.00	Forvia -SR-	5.500	15/06/2031	252,318.00	0.60
EUR	500,000.00	Renault -SR-S	1.125	04/10/2027	454,542.85	1.07
					1,339,756.86	3.17
Industrie textile et du vêtement						
EUR	120,000.00	VF -SR-	0.250	25/02/2028	101,358.70	0.24
USD	250,000.00	VF -SR-	2.950	23/04/2030	193,738.75	0.46
					295,097.45	0.70
Internet, logiciel et services techniques informatiques						
EUR	500,000.00	International Game Technology -S-	2.375	15/04/2028	470,853.45	1.11
					470,853.45	1.11
Lignes aériennes						
EUR	100,000.00	Heathrow Funding -S-	1.500	11/02/2032	88,652.49	0.21
					88,652.49	0.21
Obligations d'Etats ou de Villes						
EUR	1,500,000.00	Allemagne -SR-	1.000	15/08/2024	1,495,653.60	3.54
EUR	285,000.00	Hongrie -SR-	1.750	05/06/2035	215,719.78	0.51
EUR	800,000.00	Italie -SR-	1.500	30/04/2045	489,446.24	1.16
					2,200,819.62	5.21
Produits chimiques						
EUR	300,000.00	Synthomer -SR-	7.375	02/05/2029	313,532.76	0.74
					313,532.76	0.74
Services aux collectivités						
EUR	200,000.00	Eurogrid -SR-S	1.113	15/05/2032	164,631.22	0.39
EUR	100,000.00	Grupo Antolin -SR-S	3.375	30/04/2026	94,440.22	0.22
USD	145,000.00	Piedmont Operating Partnership -SR-	3.150	15/08/2030	107,821.10	0.25
USD	750,000.00	VMED O2 UK -SR-	4.750	15/07/2031	591,346.82	1.41
					958,239.36	2.27
Services environnementaux et recyclage						
USD	150,000.00	Waste Management -SR-	2.000	01/06/2029	122,318.76	0.29
					122,318.76	0.29
Services financiers						
EUR	345,000.00	CTP -SR-	2.125	01/10/2025	337,216.97	0.80
					337,216.97	0.80
Services publics						
EUR	260,000.00	A2A -SR-S	1.000	16/07/2029	228,508.20	0.54
USD	300,000.00	AES -SR-	2.450	15/01/2031	230,625.64	0.54
EUR	500,000.00	E.D.F. -SR-	4.125	17/06/2031	504,253.30	1.19

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en EUR) (suite)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) EUR	% des Actifs Nets
EUR	300,000.00	E.ON -SR-	0.875	20/08/2031	250,993.26	0.59
GBP	300,000.00	Enel Finance International NV -SR-	1.000	20/10/2027	312,374.20	0.74
EUR	600,000.00	Engie -SR-	2.125	30/03/2032	536,133.48	1.27
USD	300,000.00	Interchile -SR-S	4.500	30/06/2056	235,774.89	0.56
USD	345,000.00	Interstate Power & Light -SR-	3.500	30/09/2049	226,406.49	0.53
EUR	345,000.00	Iren -SR-S	0.875	14/10/2029	298,251.74	0.70
USD	345,000.00	Midamerican Energy -SR-	3.950	01/08/2047	251,374.72	0.59
GBP	655,000.00	Orsted -SR-S	2.125	17/05/2027	708,398.72	1.68
EUR	325,000.00	Public Power -SR-	4.375	30/03/2026	325,257.86	0.77
USD	400,000.00	Public Service Comp. Of Colorado -SR-	2.700	15/01/2051	220,752.95	0.52
GBP	500,000.00	Scottish Hydro-Electric Transmission -SR-	5.500	15/01/2044	570,398.68	1.35
GBP	225,000.00	Severn Trent Water -SR-	2.000	02/06/2040	163,834.87	0.39
EUR	500,000.00	Sub. EDP-Energias De Portugal	1.700	20/07/2080	486,817.85	1.15
GBP	400,000.00	Sub. SSE -JR-	3.740	Perp	454,899.89	1.07
USD	145,000.00	Tucson Electric Power -SR-	1.500	01/08/2030	109,930.23	0.26
					6,114,986.97	14.44
Soins de santé et services sociaux						
EUR	500,000.00	IQVIA -SR-	2.250	15/03/2029	454,182.40	1.07
					454,182.40	1.07
Télécommunications						
EUR	400,000.00	Sub. Vodafone SNC10	3.000	27/08/2080	362,235.84	0.86
					362,235.84	0.86
Téléphonie						
EUR	300,000.00	Infrastrutture Wireless -SR-	1.625	21/10/2028	276,776.34	0.65
					276,776.34	0.65
Transport et fret						
EUR	200,000.00	Adif Alta -SR-	0.550	30/04/2030	169,449.24	0.40
USD	515,000.00	Delta Air Lines -SR-	3.750	28/10/2029	443,360.61	1.05
EUR	320,000.00	Easyjet -SR-	1.875	03/03/2028	299,272.90	0.71
EUR	245,000.00	Fedex -SR-	1.300	05/08/2031	210,569.93	0.50
GBP	100,000.00	Heathrow Finance -S-	4.125	01/09/2029	107,172.48	0.25
EUR	200,000.00	Lufthansa -SR-	2.875	16/05/2027	194,763.86	0.46
USD	150,000.00	Otis Worldwid -SR-	2.565	05/04/2030	122,900.18	0.29
EUR	200,000.00	Tui Cruises Gmbh -SR-	6.250	15/04/2029	204,804.84	0.48
					1,752,294.04	4.14

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en EUR) (suite)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) EUR	% des Actifs Nets
Véhicules à moteur						
EUR	230,000.00	Faurecia -SR-	3.750	15/06/2028	221,928.27	0.52
					221,928.27	0.52
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé					38,580,813.64	91.12
Total du Portefeuille-Titres (Coût EUR 41,851,558.36)					38,580,813.64	91.12
Avoirs en banque					3,507,152.14	8.28
Autres Actifs Nets					252,114.70	0.60
Total des Actifs Nets					42,340,080.48	100.00

Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres au 30 juin 2024

Répartition par Type d'Actifs	% du portefeuille	% des Actifs Nets	Répartition par Pays	% du portefeuille	% des Actifs Nets
Obligations	100.00	91.12	Etats-Unis	24.72	22.49
	100.00	91.12	Royaume-Uni	13.63	12.43
			Allemagne	10.42	9.50
			France	10.02	9.13
			Pays-Bas	8.02	7.31
			Italie	6.00	5.46
			Irlande	5.63	5.14
			Espagne	4.68	4.26
			Portugal	2.51	2.29
			Belgique	2.49	2.28
			Danemark	2.43	2.21
			Grèce	2.38	2.17
			Luxembourg	1.19	1.09
			Suède	1.03	0.94
			Iles Caïmans	0.96	0.87
			Inde	0.91	0.83
			Autriche	0.79	0.72
			Norvège	0.79	0.72
			Chili	0.61	0.56
			Hongrie	0.56	0.51
			Jersey	0.23	0.21
				100.00	91.12

Positions principales		Taux	Échéance	Valeur de Marché EUR	% des Actifs Nets
Allemagne -SR-	Obligations d'Etats ou de Villes	1.000	15/08/2024	1,495,653.60	3.54
Orsted -SR-S	Services publics	2.125	17/05/2027	708,398.72	1.68
Sub. AIB Group	Holdings et sociétés financières	2.875	30/05/2031	630,347.12	1.50
VMED O2 UK -SR-	Services aux collectivités	4.750	15/07/2031	591,346.82	1.41
Belfius Bank	Banques et instituts de crédit	3.625	Perp	571,841.82	1.36
Scottish Hydro-Electric Transmission -SR-	Services publics	5.500	15/01/2044	570,398.68	1.35
HSBC Holdings -JR-	Banques et instituts de crédit	6.000	Perp	541,104.30	1.28
Faurecia -SR-	Industrie automobile	2.375	15/06/2029	540,236.46	1.28
Engie -SR-	Services publics	2.125	30/03/2032	536,133.48	1.27
Sub. Asicurazioni -SR-S	Assurances	2.124	01/10/2030	532,654.62	1.26

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en EUR)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) EUR	% des Actifs Nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé						
Obligations						
Aéronautique et astronautique						
USD	727.00	Avation Capital -SR- 144A	9.000	31/10/2026	618.19	0.00
					618.19	0.00
Alimentation et boissons non alcoolisées						
USD	175,000.00	Archer Daniels Midland -SR-	2.900	01/03/2032	139,722.65	0.95
EUR	175,000.00	Coca Cola -SR-	0.500	09/03/2033	138,344.71	0.94
EUR	175,000.00	Coca-Cola -SR-	0.375	15/03/2033	137,110.49	0.93
					415,177.85	2.82
Assurances						
EUR	400,000.00	Sub. Allianz	2.600	Perp	302,234.40	2.05
EUR	300,000.00	Sub. Axa S	1.375	07/10/2041	246,247.83	1.67
					548,482.23	3.72
Banques et instituts de crédit						
EUR	200,000.00	Bank Of Ireland -JR-	6.000	Perp	199,607.62	1.36
EUR	200,000.00	Belfius Bank	3.625	Perp	190,613.94	1.30
EUR	400,000.00	KBC Bank -JR-	4.250	Perp	388,416.28	2.65
EUR	400,000.00	Sub. Banco -JR-	3.625	Perp	326,891.52	2.22
GBP	200,000.00	Sub. Barclays -JR-	8.500	Perp	235,167.78	1.60
EUR	200,000.00	Sub. Intesa Sanpaolo -JR-S	5.875	Perp	199,589.72	1.36
EUR	200,000.00	Unicredit -S	2.731	15/01/2032	190,695.02	1.30
					1,730,981.88	11.79
Biens de consommation divers						
USD	150,000.00	Cargill -SR- 144A	4.000	22/06/2032	129,814.41	0.88
USD	150,000.00	Cargill -SR- 144A	4.750	24/04/2033	136,350.95	0.93
					266,165.36	1.81
Commerce de détail et grands magasins						
USD	28,000.00	Bed Bath & Beyond -SR-	3.749	01/08/2024	199.53	0.00
					199.53	0.00
Communications						
EUR	150,000.00	Deutsche Telekom -SR-	3.250	20/03/2036	144,375.02	0.98
USD	243,000.00	Digicel -SR-S	8.250	Perp	0.00	0.00
USD	200,000.00	IHS Holding -SR- 144A	6.250	29/11/2028	167,002.02	1.13
					311,377.04	2.11
Construction de machines et appareils						
EUR	150,000.00	Illinois Tool Works	2.125	22/05/2030	139,908.32	0.95
EUR	325,000.00	Standard Profil Automotive -SR-S	6.250	30/04/2026	300,379.27	2.04
					440,287.59	2.99

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en EUR) (suite)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) EUR	% des Actifs Nets
Construction et matériaux de construction						
GBP	275,000.00	Kier -SR-	9.000	15/02/2029	332,259.01	2.26
					332,259.01	2.26
Divers						
GBP	100,000.00	Deuce Finco -SR-S	5.500	15/06/2027	113,102.81	0.77
					113,102.81	0.77
Edition et arts graphiques						
USD	150,000.00	Gray Television -SR- 144A	10.500	15/07/2029	140,787.25	0.96
					140,787.25	0.96
Equipements électriques et électroniques						
EUR	150,000.00	Emerson Electric -SR-	1.250	15/10/2025	145,492.89	0.99
					145,492.89	0.99
Holdings et sociétés financières						
GBP	300,000.00	Islande -SR-	10.875	15/12/2027	369,555.67	2.51
USD	175,000.00	American Airlines -SR-	3.150	15/08/2033	113,813.81	0.77
USD	150,000.00	American Airlines -SR-	3.350	15/04/2031	86,904.14	0.59
EUR	125,000.00	BMW Finance -SR-	4.125	04/10/2033	130,318.08	0.89
USD	150,000.00	BMW US Capital -SR- 144A	5.150	11/08/2033	140,242.39	0.95
USD	150,000.00	British Airways -SR- 144A	3.300	15/12/2032	101,929.36	0.69
USD	150,000.00	British Airways -SR- 144A	3.800	20/09/2031	78,898.91	0.54
USD	275,000.00	Champion Financing -SR- 144A	8.750	15/02/2029	263,311.50	1.79
USD	150,000.00	Clear Channel Worldwide -SR-	5.125	15/08/2027	133,795.04	0.91
USD	150,000.00	Delta Air Lines -SR-	2.000	10/06/2028	96,766.94	0.66
EUR	275,000.00	EG Global Finance -SR-S	11.000	30/11/2028	293,029.99	1.99
EUR	375,000.00	IM Group -SR-	8.000	01/03/2028	279,237.71	1.90
USD	300,000.00	Ineos Finance -SR- 144A	7.500	15/04/2029	283,248.52	1.93
EUR	275,000.00	Ineos -SR-S	8.500	15/03/2029	291,456.47	1.98
USD	200,000.00	Manappuram Finance -SR-	7.375	12/05/2028	184,622.75	1.25
GBP	150,000.00	Market Bidco Fin -SR-S	5.500	04/11/2027	164,126.38	1.12
USD	200,000.00	Muthoot Finance -SR-S	7.125	14/02/2028	188,651.30	1.28
USD	150,000.00	Nabors Industries -SR- 144A	9.125	31/01/2030	145,134.59	0.99
EUR	150,000.00	Paccar Financial Europe -SR-	0.00	01/03/2026	141,636.72	0.96
USD	150,000.00	Pfizer Investment Enterprises -SR-	4.650	19/05/2025	139,020.50	0.94
EUR	300,000.00	Picard Group -SR-	6.375	01/07/2029	299,772.21	2.04
GBP	250,000.00	Pinancle Bidco -SR-	10.000	11/10/2028	313,479.95	2.13
GBP	100,000.00	Saga -SR-	5.500	15/07/2026	112,024.22	0.76
EUR	200,000.00	Total Energy Capital International -SR-S	1.535	31/05/2039	151,931.64	1.03
EUR	300,000.00	Toyota Finance -SR-	3.386	18/03/2030	297,826.08	2.02
EUR	150,000.00	Toyota Finance -SR-	3.625	24/04/2025	149,874.60	1.02
EUR	150,000.00	Toyota Motor Credit -SR-	3.850	24/07/2030	152,517.14	1.04

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en EUR) (suite)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) EUR	% des Actifs Nets
USD	300,000.00	United Airlines -SR-	4.150	25/02/2033	183,908.89	1.25
EUR	150,000.00	Visa -SR-	1.500	15/06/2026	144,976.38	0.99
EUR	100,000.00	Visa -SR-	2.375	15/06/2034	92,368.45	0.63
					5,524,380.33	37.55
Industrie automobile						
EUR	425,000.00	Adler Pelzer Holding -SR-	9.500	01/04/2027	424,036.27	2.89
GBP	275,000.00	Aston Martin -SR-	10.375	31/03/2029	322,474.91	2.19
USD	300,000.00	Mercedes-Benz -SR- 144A	5.000	11/01/2034	273,520.18	1.86
USD	200,000.00	Nemak -SR- 144A	3.625	28/06/2031	145,124.37	0.99
USD	150,000.00	Tenneco -SR- 144A	8.000	17/11/2028	127,466.13	0.87
EUR	150,000.00	Volvo Treasury -SR-	2.625	20/02/2026	147,680.07	1.00
EUR	150,000.00	Volvo Treasury -SR-	3.500	17/11/2025	149,663.64	1.02
EUR	150,000.00	Volvo Tsy -SR-	3.625	25/05/2027	150,633.77	1.02
					1,740,599.34	11.84
Industrie pharmaceutique et cosmétique						
USD	300,000.00	Cheplapharm Arzneimittel -SR- 144A	5.500	15/01/2028	261,003.54	1.77
USD	150,000.00	Estee Lauder -SR-	5.000	14/02/2034	137,505.17	0.93
					398,508.71	2.70
Lignes aériennes						
EUR	200,000.00	Heathrow Funding -S-	1.500	11/02/2032	177,304.98	1.20
					177,304.98	1.20
Produits chimiques						
EUR	275,000.00	Synthomer -SR-	7.375	02/05/2029	287,405.03	1.95
					287,405.03	1.95
Services aux collectivités						
EUR	175,000.00	Grupo Antolin -SR-	3.500	30/04/2028	135,006.52	0.92
EUR	150,000.00	Grupo Antolin -SR-S	3.375	30/04/2026	141,660.33	0.96
					276,666.85	1.88
Services publics						
EUR	200,000.00	Engie -SR-	4.000	11/01/2035	200,476.00	1.36
					200,476.00	1.36
Soins de santé et services sociaux						
USD	200,000.00	Community Health Systems -SR-	10.875	15/01/2032	194,558.64	1.32
USD	150,000.00	Community Health Systems -SR- 144A	6.000	15/01/2029	123,601.62	0.84
					318,160.26	2.16
Télécommunications						
EUR	200,000.00	Cellnex Telecom -SR-	1.750	23/10/2030	175,530.48	1.19
					175,530.48	1.19

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en EUR) (suite)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) EUR	% des Actifs Nets
Transport et fret						
EUR	100,000.00	CMA CGM -SR-	5.500	15/07/2029	100,589.71	0.68
USD	175,000.00	Fedex -SR-	1.875	20/02/2034	110,330.14	0.75
		Total Obligations			210,919.85	1.43
					13,754,883.46	93.48
Warrants						
Warrants						
GBP	3,500.00	Avation Capital			1,135.24	0.01
		Total Warrants			1,135.24	0.01
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé					13,756,018.70	93.49
Instruments Du Marché Monétaire						
Instruments Du Marché Monétaire						
Obligations d'Etats ou de Villes						
EGP	10,000,000.00	TBI Egypte -SR-	FRN	11/03/2025	164,688.54	1.12
		Total Instruments Du Marché Monétaire			164,688.54	1.12
Total du Portefeuille-Titres (Coût EUR 14,009,266.77)					13,920,707.24	94.61
Avoirs en banque					730,120.49	4.96
Autres Actifs Nets					63,364.40	0.43
Total des Actifs Nets					14,714,192.13	100.00

Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres au 30 juin 2024

Répartition par Type d'Actifs	% du portefeuille	% des Actifs Nets	Répartition par Pays	% du portefeuille	% des Actifs Nets
Obligations	98.81	93.48	Etats-Unis	27.36	25.90
Instruments Du Marché Monétaire	1.18	1.12	Royaume-Uni	20.06	19.01
Warrants	0.01	0.01	Allemagne	10.31	9.73
	100.00	94.61	France	9.18	8.68
			Espagne	5.60	5.29
			Belgique	4.16	3.95
			Jersey	3.59	3.39
			Suède	3.22	3.04
			Pays-Bas	3.04	2.87
			Italie	2.80	2.66
			Inde	2.69	2.53
			Australie	2.14	2.02
			Irlande	1.43	1.36
			Luxembourg	1.20	1.13
			Egypte	1.18	1.12
			Mexique	1.04	0.99
			Singapour	1.00	0.94
			Bermudes	0.00	0.00
				100.00	94.61

Positions principales		Taux	Échéance	Valeur de Marché EUR	% des Actifs Nets
Adler Pelzer Holding -SR-	Industrie automobile	9.500	01/04/2027	424,036.27	2.89
KBC Bank -JR-	Banques et instituts de crédit	4.250	Perp	388,416.28	2.65
Islande -SR-	Holdings et sociétés financières	10.875	15/12/2027	369,555.67	2.51
Kier -SR-	Construction et matériaux de construction	9.000	15/02/2029	332,259.01	2.26
Sub. Banco -JR-	Banques et instituts de crédit	3.625	Perp	326,891.52	2.22
Aston Martin -SR-	Industrie automobile	10.375	31/03/2029	322,474.91	2.19
Pinacle Bidco -SR-	Holdings et sociétés financières	10.000	11/10/2028	313,479.95	2.13
Sub. Allianz	Assurances	2.600	Perp	302,234.40	2.05
Standard Profil Automotive -SR-S	Construction de machines et appareils	6.250	30/04/2026	300,379.27	2.04
Picard Group -SR-	Holdings et sociétés financières	6.375	01/07/2029	299,772.21	2.04

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en USD)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé						
Obligations						
Articles de bureau et ordinateurs						
USD	1,000,000.00	CV Gigabyte Technology -SR-	0.00	27/07/2028	1,018,895.20	3.12
USD	550,000.00	CV Xerox Holding -SR- 144A	3.750	15/03/2030	452,352.56	1.39
					1,471,247.76	4.51
Biens de consommation divers						
USD	900,000.00	CV Spectrum -SR- 144A	3.375	01/06/2029	875,380.50	2.68
					875,380.50	2.68
Commerce de détail et grands magasins						
EUR	800,000.00	CV Bigben Interactive -SR-	1.125	19/02/2026	429,966.41	1.32
					429,966.41	1.32
Communications						
USD	520,000.00	CV Lumentum -SR-	1.500	15/12/2029	507,136.66	1.55
					507,136.66	1.55
Construction de machines et appareils						
USD	500,000.00	CV Enovis -SR-	3.875	15/10/2028	528,031.60	1.62
JPY	60,000,000.00	OSG	0.00	20/12/2030	401,310.56	1.23
					929,342.16	2.85
Construction et matériaux de construction						
JPY	140,000,000.00	CV Aica Kogyo -SR-	0.00	22/04/2027	962,933.94	2.95
EUR	400,000.00	CV Salini -SR-S	4.000	30/05/2028	423,191.62	1.30
					1,386,125.56	4.25
Equipements électriques et électroniques						
USD	1,050,000.00	Array Technologies -SR-	1.000	01/12/2028	850,754.94	2.61
USD	470,000.00	CV Advanced Energy Industries -SR-	2.500	15/09/2028	491,274.93	1.51
USD	400,000.00	CV Bizlink -SR-	0.00	30/01/2028	500,254.80	1.53
JPY	70,000,000.00	CV Ferrotec Holdings -SR-	0.00	23/06/2028	464,059.06	1.42
USD	330,000.00	CV Semtech -SR-	1.625	01/11/2027	346,124.66	1.06
USD	1,020,000.00	CV Solaredge Technologies -SR- 144A	2.250	01/07/2029	992,687.26	3.04
JPY	70,000,000.00	CV Taiyo Yuden -SR-	0.00	18/10/2030	489,831.85	1.50
USD	700,000.00	CV Zhen Ding -SR-	0.00	24/01/2029	836,982.30	2.56
USD	950,000.00	Vishay Intertechnology -SR- 144A	2.250	15/09/2030	900,821.73	2.76
					5,872,791.53	17.99
Holdings et sociétés financières						
USD	470,000.00	Corporate Office Properties -SR- 144A	5.250	15/09/2028	491,986.74	1.51
USD	1,000,000.00	CV Bloom Energy -SR-	3.000	01/06/2029	896,664.90	2.75
EUR	500,000.00	CV CM.com -SR- S	2.000	09/09/2026	332,601.58	1.02
CHF	300,000.00	CV Docmorris -SR-S	3.000	03/05/2029	297,462.72	0.91
CHF	400,000.00	CV Medartis International -SR-S	3.000	11/04/2031	434,636.10	1.33

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en USD) (suite)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
EUR	500,000.00	CV Orpar -SR-	2.000	07/02/2031	517,477.26	1.59
JPY	70,000,000.00	CV Seino Holdings -SR-	0.00	31/03/2026	490,405.26	1.50
USD	265,000.00	CV Wisdomtree -SR-	5.750	15/08/2028	326,849.99	1.00
					3,788,084.55	11.61
Immobilier						
AUD	800,000.00	CIP Funding -SR-	3.950	02/03/2028	517,743.49	1.59
USD	1,000,000.00	CV Kite Realty -SR- 144A	0.750	01/04/2027	984,905.90	3.02
					1,502,649.39	4.61
Industrie automobile						
USD	1,000,000.00	CV Winnebago -SR- 144A	3.250	15/01/2030	929,665.60	2.85
					929,665.60	2.85
Industrie pharmaceutique et cosmétique						
USD	1,000,000.00	CV Haemonetics -SR- 144A	2.500	01/06/2029	982,883.10	3.01
USD	500,000.00	CV Pacira Biosciences -SR- 144A	2.125	15/05/2029	497,883.15	1.53
					1,480,766.25	4.54
Internet, logiciel et services techniques informatiques						
JPY	80,000,000.00	CV Cyberagent -SR-	0.00	16/11/2029	490,958.49	1.50
USD	550,000.00	CV Five9 -SR-	1.000	15/03/2029	492,304.56	1.51
USD	500,000.00	CV Progress Software -SR-	1.000	15/04/2026	524,510.65	1.61
USD	1,100,000.00	CV Rapid7 -SR- 144A	1.250	15/03/2029	1,045,821.37	3.19
EUR	500,000.00	CV Ubisoft Entertainment -SR-	2.375	15/11/2028	514,476.14	1.58
USD	330,000.00	Envestnet -SR-	2.625	01/12/2027	354,222.46	1.09
USD	1,020,000.00	Workiva -SR- 144A	1.250	15/08/2028	904,740.92	2.77
					4,327,034.59	13.25
Mines et aciéries						
USD	900,000.00	CV Equinox Gold -SR- 144A	4.750	15/10/2028	1,019,523.60	3.12
					1,019,523.60	3.12
Pierres et métaux précieux						
USD	950,000.00	CV Fort Sil Min -SR- 144A	3.750	30/06/2029	998,419.98	3.06
USD	400,000.00	Stillwater Mining -SR-	4.250	28/11/2028	427,372.48	1.31
					1,425,792.46	4.37
Produits chimiques						
JPY	70,000,000.00	CV Parsons -SR-	0.00	07/03/2031	468,026.95	1.43
					468,026.95	1.43
Services aux collectivités						
USD	250,000.00	CV Allkem Livent -SR-	4.125	15/07/2025	292,036.93	0.89
					292,036.93	0.89

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en USD) (suite)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
Services publics						
EUR	800,000.00	CV Nordex -SR-	4.250	14/04/2030	934,867.21	2.86
USD	950,000.00	Ormat Technologies -SR-	2.500	15/07/2027	943,204.18	2.89
					1,878,071.39	5.75
Soins de santé et services sociaux						
USD	1,000,000.00	CV Evolent Health -SR- 144A	3.500	01/12/2029	906,827.70	2.78
USD	360,000.00	CV Irhythm Technologies -SR-	1.500	01/09/2029	362,011.18	1.11
USD	940,000.00	CV Livanova -SR- 144A	2.500	15/03/2029	996,337.58	3.05
					2,265,176.46	6.94
Transport et fret						
AUD	600,000.00	CV Flight Centre -SR-	2.500	17/11/2027	458,331.21	1.40
					458,331.21	1.40
		Total Obligations			31,307,149.96	95.91
Warrants						
Warrants						
EUR	900,000.00	CV Globalwafers -SR-	1.500	23/01/2029	923,321.23	2.83
		Total Warrants			923,321.23	2.83
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé					32,230,471.19	98.74
Total du Portefeuille-Titres (Coût USD 33,013,798.26)					32,230,471.19	98.74
Avoirs en banque					311,617.72	0.95
Autres Actifs Nets					98,390.55	0.31
Total des Actifs Nets					32,640,479.46	100.00

Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres au 30 juin 2024

Répartition par Type d'Actifs	% du portefeuille	% des Actifs Nets	Répartition par Pays	% du portefeuille	% des Actifs Nets
Obligations	97.14	95.91	Etats-Unis	52.80	52.15
Warrants	2.86	2.83	Japon	11.69	11.53
	100.00	98.74	Canada	6.26	6.18
			France	5.89	5.82
			Allemagne	5.76	5.69
			Iles Caïmans	4.15	4.09
			Taiwan	3.16	3.12
			Royaume-Uni	3.09	3.05
			Australie	3.03	2.99
			Pays-Bas	1.95	1.93
			Italie	1.31	1.30
			Jersey	0.91	0.89
			100.00	98.74	

Positions principales		Taux	Échéance	Valeur de Marché USD	% des Actifs Nets
CV Rapid7 -SR- 144A	Internet, logiciel et services techniques informatiques	1.250	15/03/2029	1,045,821.37	3.19
CV Equinox Gold -SR- 144A	Mines et aciéries	4.750	15/10/2028	1,019,523.60	3.12
CV Gigabyte Technology -SR-	Articles de bureau et ordinateurs	0.00	27/07/2028	1,018,895.20	3.12
CV Fort Sil Min -SR- 144A	Pierres et métaux précieux	3.750	30/06/2029	998,419.98	3.06
CV Livanova -SR- 144A	Soins de santé et services sociaux	2.500	15/03/2029	996,337.58	3.05
CV Solaredge Technologies -SR- 144A	Equipements électriques et électroniques	2.250	01/07/2029	992,687.26	3.04
CV Kite Realty -SR- 144A	Immobilier	0.750	01/04/2027	984,905.90	3.02
CV Haemonetics -SR- 144A	Industrie pharmaceutique et cosmétique	2.500	01/06/2029	982,883.10	3.01
CV Aica Kogyo -SR-	Construction et matériaux de construction	0.00	22/04/2027	962,933.94	2.95
Ormat Technologies -SR-	Services publics	2.500	15/07/2027	943,204.18	2.89

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en EUR)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) EUR	% des Actifs Nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé						
Obligations						
Aéronautique et astronautique						
EUR	1,150,000.00	Rolls Royce -SR-	4.625	16/02/2026	1,160,404.97	1.89
					1,160,404.97	1.89
Assurances						
EUR	200,000.00	Jefferies Finance -SR-	3.875	16/04/2026	200,018.56	0.33
					200,018.56	0.33
Banques et instituts de crédit						
EUR	1,250,000.00	Bank Of America -SR-	1.949	27/10/2026	1,220,541.50	1.99
EUR	1,200,000.00	Bank Of Ireland -SR-	1.875	05/06/2026	1,178,507.64	1.92
EUR	1,300,000.00	Bankinter -SR-S	0.875	08/07/2026	1,230,424.26	2.01
EUR	500,000.00	BNP Paribas -SR-S	1.125	11/06/2026	476,562.70	0.78
EUR	900,000.00	Commerzbank -SR-S	0.500	04/12/2026	840,830.94	1.37
EUR	1,225,000.00	Dell Bank -SR-S	0.500	27/10/2026	1,142,419.81	1.86
EUR	1,050,000.00	Intensa Sanpaolo -SR-	4.000	19/05/2026	1,056,022.59	1.72
EUR	1,000,000.00	JP Morgan Chase -SR-	1.500	29/10/2026	958,977.60	1.56
EUR	1,220,000.00	Lloyds -SR-	3.500	01/04/2026	1,216,920.48	1.98
EUR	1,200,000.00	Raiffeisen Bank -SR-S	0.375	25/09/2026	1,113,021.84	1.81
EUR	1,000,000.00	Societe Generale -SR-	0.875	01/07/2026	942,238.20	1.54
EUR	900,000.00	UBS London -SR-	0.010	29/06/2026	843,070.14	1.37
EUR	200,000.00	UBS -SR-	0.010	31/03/2026	188,237.24	0.31
EUR	1,100,000.00	Volkswagen Bank -SR-S	2.500	31/07/2026	1,071,446.42	1.75
					13,479,221.36	21.97
Biens de consommation divers						
EUR	1,150,000.00	Electrolux -SR-S	4.125	05/10/2026	1,156,161.01	1.88
					1,156,161.01	1.88
Commerce de détail et grands magasins						
EUR	600,000.00	Carrefour -SR-	1.875	30/10/2026	577,361.52	0.94
EUR	1,100,000.00	Walgreens Boots Alliance -SR-	2.125	20/11/2026	1,035,902.89	1.69
					1,613,264.41	2.63
Communications						
EUR	975,000.00	AT&T -SR-S	1.800	05/09/2026	940,972.40	1.53
EUR	400,000.00	Eircom Finance DAC	3.500	15/05/2026	390,082.68	0.64
EUR	1,300,000.00	Inwit -SR-	1.875	08/07/2026	1,254,312.54	2.03
EUR	1,100,000.00	Nokia -SR-S	2.000	11/03/2026	1,070,081.87	1.74
EUR	500,000.00	Telecom Italia -SR-S	3.625	25/05/2026	493,350.15	0.80
EUR	1,125,000.00	Verzion Communications -SR-	1.375	27/10/2026	1,076,976.68	1.76
EUR	400,000.00	Vodafone Group -SR-	2.200	25/08/2026	391,214.48	0.64
					5,616,990.80	9.14

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en EUR) (suite)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) EUR	% des Actifs Nets
Construction et matériaux de construction						
EUR	1,000,000.00	Cemex -S-	3.125	19/03/2026	984,563.70	1.60
					984,563.70	1.60
Edition et arts graphiques						
EUR	700,000.00	Comcast -SR-	0.00	14/09/2026	649,718.79	1.06
					649,718.79	1.06
Emballage						
EUR	800,000.00	Crown Euro Holdings -SR-	2.875	01/02/2026	785,409.68	1.28
					785,409.68	1.28
Holdings et sociétés financières						
EUR	1,000,000.00	Cellnex Finance -SR-S	0.750	15/11/2026	936,003.40	1.53
EUR	725,000.00	CRH Finance -SR-S	1.250	05/11/2026	688,675.62	1.12
EUR	400,000.00	EC Finance -SR-S	3.000	15/10/2026	387,974.96	0.63
EUR	500,000.00	EDP Finance -SR-S	0.375	16/09/2026	466,656.85	0.76
EUR	350,000.00	ENBW International Finance -SR-	3.625	22/11/2026	352,129.02	0.57
EUR	900,000.00	Ford Motor Credit -SR-	2.386	17/02/2026	878,524.92	1.43
EUR	975,000.00	General Motors -SR-S	0.850	26/02/2026	931,931.33	1.52
EUR	300,000.00	Glaxosmithkline Capital -SR-S	1.250	21/05/2026	287,879.73	0.47
EUR	525,000.00	Harley - Davidson Financial Services -SR-	5.125	05/04/2026	535,839.52	0.87
EUR	700,000.00	Highland Holdings -SR-	0.318	15/12/2026	647,328.29	1.06
EUR	1,000,000.00	Iho Verwaltungsanleihe -SR-S -PIK-	3.750	15/09/2026	987,117.20	1.61
EUR	500,000.00	Iliad -SR-S	5.125	15/10/2026	501,098.00	0.82
EUR	300,000.00	Ineos -SR-	3.750	15/07/2026	292,297.83	0.48
EUR	900,000.00	Morgan Stanley -SR-	1.375	27/10/2026	862,254.36	1.41
EUR	1,000,000.00	Picard Group -SR-	3.875	01/07/2026	997,861.10	1.63
EUR	400,000.00	Samsonite Finco -SR-S	3.500	15/05/2026	395,169.96	0.64
EUR	300,000.00	Scil IV -SR-	4.375	01/11/2026	297,693.39	0.49
EUR	775,000.00	Tesco Treasury Services -SR-S	0.875	29/05/2026	736,996.02	1.20
EUR	625,000.00	Toyota Motor -SR-S	0.250	16/07/2026	587,045.94	0.96
EUR	425,000.00	Trivium Packaging Finance	3.750	15/08/2026	416,895.93	0.68
EUR	200,000.00	United Group -SR-S	3.125	15/02/2026	194,495.96	0.32
EUR	850,000.00	Verisure Holding -SR-	3.875	15/07/2026	840,518.08	1.37
EUR	1,000,000.00	ZF Finance -SR-	5.750	03/08/2026	1,026,838.20	1.67
					14,249,225.61	23.24
Immobilier						
EUR	825,000.00	American Tower -SR-	1.950	22/05/2026	800,778.17	1.31
					800,778.17	1.31
Industrie automobile						
EUR	800,000.00	Forvia -SR-S	7.250	15/06/2026	832,593.60	1.36
EUR	850,000.00	Jaguar Land Rover -SR-S	6.875	15/11/2026	896,699.09	1.46
EUR	1,050,000.00	Nissan Motor -SR-	2.652	17/03/2026	1,027,854.87	1.68

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en EUR) (suite)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) EUR	% des Actifs Nets
EUR	950,000.00	Phanter BF Aggregator -SR-S	4.375	15/05/2026	947,189.81	1.54
EUR	1,200,000.00	Renault -SR-	2.000	28/09/2026	1,145,599.56	1.87
EUR	900,000.00	Schaeffler -SR-	4.500	14/08/2026	907,178.76	1.48
EUR	300,000.00	Stellantis -SR-	2.750	15/05/2026	295,598.19	0.48
					6,052,713.88	9.87
Industrie pharmaceutique et cosmétique						
EUR	625,000.00	Coty -SR-	3.875	15/04/2026	622,111.25	1.01
					622,111.25	1.01
Industrie textile et du vêtement						
EUR	925,000.00	Standard Industries -SR-S	2.250	21/11/2026	875,034.09	1.43
					875,034.09	1.43
Institutions hypothécaires et de financement						
USD	525,000.00	American Airlines -SR-	4.000	15/07/2025	175,722.76	0.29
					175,722.76	0.29
Internet, logiciel et services techniques informatiques						
EUR	950,000.00	International Game Technology	3.500	15/06/2026	938,623.85	1.53
					938,623.85	1.53
Mines et aciéries						
EUR	925,000.00	Arcelormital -SR-	4.875	26/09/2026	945,922.02	1.54
EUR	500,000.00	Constellium -SR-	4.250	15/02/2026	497,660.50	0.81
					1,443,582.52	2.35
Services aux collectivités						
EUR	300,000.00	Grupo Antolin -SR-S	3.375	30/04/2026	283,320.66	0.46
EUR	1,125,000.00	ISS Global -SR-	0.875	18/06/2026	1,064,530.58	1.74
EUR	800,000.00	La Poste -SR-	0.625	21/10/2026	748,739.52	1.22
					2,096,590.76	3.42
Services publics						
EUR	200,000.00	Engie -SR-	3.625	06/12/2026	200,380.68	0.33
EUR	600,000.00	IE2 Holdco -SR-	2.875	01/06/2026	593,162.46	0.97
EUR	825,000.00	National Grid -SR-	2.179	30/06/2026	802,438.97	1.31
EUR	1,100,000.00	Public Power -SR-	4.375	30/03/2026	1,100,872.74	1.79
EUR	200,000.00	Snam -SR-	3.375	05/12/2026	198,857.38	0.32
EUR	625,000.00	Vattenfall -SR-	3.750	18/10/2026	628,460.56	1.02
					3,524,172.79	5.74
Soins de santé et services sociaux						
EUR	950,000.00	IQVIA -SR-S	1.750	15/03/2026	913,555.72	1.49
					913,555.72	1.49

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en EUR) (suite)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) EUR	% des Actifs Nets
Transport et fret						
USD	1,955,000.00	American Airlines Group -SR-	3.700	01/10/2026	880,248.88	1.43
EUR	900,000.00	Deutsche Lufthansa -SR-	3.000	29/05/2026	885,236.76	1.44
EUR	1,000,000.00	Tui Cruises -SR-	6.500	15/05/2026	917,229.63	1.50
					2,682,715.27	4.37
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé					60,020,579.95	97.83
Total du Portefeuille-Titres (Coût EUR 58,262,464.79)					60,020,579.95	97.83
Avoirs en banque					766,349.76	1.25
Autres Actifs Nets					565,015.26	0.92
Total des Actifs Nets					61,351,944.97	100.00

Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres au 30 juin 2024

Répartition par Type d'Actifs	% du portefeuille	% des Actifs Nets	Répartition par Pays	% du portefeuille	% des Actifs Nets
Obligations	100.00	97.83	Etats-Unis	24.06	23.56
	100.00	97.83	Royaume-Uni	13.56	13.27
			France	12.83	12.58
			Allemagne	11.05	10.82
			Irlande	5.66	5.54
			Italie	5.53	5.35
			Espagne	5.07	4.97
			Suède	4.38	4.27
			Luxembourg	3.32	3.24
			Pays-Bas	2.38	2.33
			Autriche	1.85	1.81
			Grèce	1.83	1.79
			Finlande	1.78	1.74
			Danemark	1.77	1.74
			Japon	1.71	1.68
			Mexique	1.64	1.60
			Canada	1.58	1.54
				100.00	97.83

Positions principales		Taux	Échéance	Valeur de Marché EUR	% des Actifs Nets
Inwit -SR-	Communications	1.875	08/07/2026	1,254,312.54	2.03
Bankinter -SR-S	Banques et instituts de crédit	0.875	08/07/2026	1,230,424.26	2.01
Bank Of America -SR-	Banques et instituts de crédit	1.949	27/10/2026	1,220,541.50	1.99
Lloyds -SR-	Banques et instituts de crédit	3.500	01/04/2026	1,216,920.48	1.98
Bank Of Ireland -SR-	Banques et instituts de crédit	1.875	05/06/2026	1,178,507.64	1.92
Rolls Royce -SR-	Aéronautique et astronautique	4.625	16/02/2026	1,160,404.97	1.89
Electrolux -SR-S	Biens de consommation divers	4.125	05/10/2026	1,156,161.01	1.88
Renault -SR-	Industrie automobile	2.000	28/09/2026	1,145,599.56	1.87
Dell Bank -SR-S	Banques et instituts de crédit	0.500	27/10/2026	1,142,419.81	1.86
Raiffeisen Bank -SR-S	Banques et instituts de crédit	0.375	25/09/2026	1,113,021.84	1.81

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en EUR)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) EUR	% des Actifs Nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé						
Obligations						
Aéronautique et astronautique						
EUR	500,000.00	International Consolidated Airlines -SR-	3.750	25/03/2029	492,074.30	1.46
					492,074.30	1.46
Alimentation et boissons non alcoolisées						
EUR	400,000.00	Barry Callebaut -SR-S	4.000	14/06/2029	401,291.88	1.19
EUR	200,000.00	Danone -SR-	3.706	13/11/2029	202,757.28	0.60
EUR	300,000.00	General Mills -SR-	3.907	13/04/2029	304,261.29	0.91
EUR	300,000.00	Metro -SR-	4.625	07/03/2029	305,427.75	0.91
					1,213,738.20	3.61
Assurances						
EUR	350,000.00	Sub. Assicurazioni Generali	3.875	29/01/2029	349,527.89	1.04
					349,527.89	1.04
Banques et instituts de crédit						
EUR	400,000.00	Banco Bilbao -SR-	4.375	14/10/2029	416,547.64	1.24
EUR	400,000.00	Banco Santander -SR-	3.875	22/04/2029	400,511.96	1.19
EUR	400,000.00	Belfius Bank -SR-	4.125	12/09/2029	409,343.00	1.22
EUR	300,000.00	BFCM -SR-	4.000	21/11/2029	304,688.52	0.91
EUR	300,000.00	BNP Paribas -SR-	3.875	23/02/2029	302,032.44	0.90
EUR	400,000.00	BPCE -SR-	3.875	11/01/2029	400,217.28	1.19
EUR	200,000.00	Caixabank -SR-	3.750	07/09/2029	202,965.18	0.60
EUR	400,000.00	Dell Bank -SR-	3.625	24/06/2029	398,059.68	1.18
EUR	300,000.00	Goldman Sachs Group -SR-	4.000	21/09/2029	305,597.43	0.91
EUR	300,000.00	National Bank Canada -SR-	3.750	02/05/2029	299,169.42	0.89
EUR	500,000.00	RCI Banque -SR-	4.875	02/10/2029	518,257.10	1.54
EUR	250,000.00	Sub. Bca Mps -S-	10.500	23/07/2029	299,125.63	0.89
EUR	400,000.00	Sub. Unicredit -S-	2.000	23/09/2029	397,219.44	1.18
					4,653,734.72	13.84
Bois et papier						
EUR	400,000.00	Stora Enso -SR-	4.250	01/09/2029	406,982.96	1.21
					406,982.96	1.21
Commerce de détail et grands magasins						
EUR	300,000.00	Walmart -SR-S	4.875	21/09/2029	324,851.97	0.97
					324,851.97	0.97
Communications						
EUR	400,000.00	AT&T -SR-	2.600	17/12/2029	380,344.04	1.13
EUR	200,000.00	Eircom Finance -SR-	5.750	15/12/2029	200,755.00	0.60
EUR	400,000.00	Elisa -SR-	4.000	27/01/2029	406,628.08	1.21
EUR	200,000.00	Kaixo Bondco Telecom -SR-S	5.125	30/09/2029	194,542.76	0.58

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en EUR) (suite)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) EUR	% des Actifs Nets
EUR	100,000.00	Lorca Telecom Bondco -SR-S	5.750	30/04/2029	102,660.84	0.31
EUR	100,000.00	NBN -SR-	4.125	15/03/2029	103,025.07	0.31
EUR	450,000.00	Tele2 -SR-	3.750	22/11/2029	449,654.49	1.34
EUR	400,000.00	Telefonica Emisiones	2.932	17/10/2029	391,393.76	1.16
EUR	400,000.00	T-Mobile Usa -SR-	3.550	08/05/2029	400,978.80	1.19
EUR	200,000.00	UPC Holding -SR-S	3.875	15/06/2029	190,700.08	0.57
EUR	500,000.00	Verizon Communications S12Y -SR-	1.875	26/10/2029	461,381.50	1.37
					3,282,064.42	9.77
Construction de machines et appareils						
EUR	200,000.00	Sandvik -SR-S	3.750	27/09/2029	202,834.30	0.60
					202,834.30	0.60
Construction et matériaux de construction						
EUR	300,000.00	Imerys -SR-	4.750	29/11/2029	306,759.66	0.91
					306,759.66	0.91
Divers						
EUR	500,000.00	TDC Net -SR-	5.186	02/08/2029	508,212.35	1.51
					508,212.35	1.51
Edition et arts graphiques						
EUR	400,000.00	JCDecaux -SR-	5.000	11/01/2029	417,096.80	1.24
					417,096.80	1.24
Emballage						
EUR	400,000.00	Crown European Holdings -SR-	4.750	15/03/2029	405,141.08	1.21
					405,141.08	1.21
Equipements électriques et électroniques						
EUR	200,000.00	Alstom -SR-	0.00	11/01/2029	170,181.70	0.51
EUR	300,000.00	Nexans -SR-	4.125	29/05/2029	297,144.30	0.88
					467,326.00	1.39
Hébergement, restauration et équipements de loisir						
EUR	240,000.00	Carnival -SR-	1.000	28/10/2029	196,416.41	0.58
EUR	400,000.00	Intercontinental Hotel -SR-	4.375	28/11/2029	409,908.88	1.22
EUR	400,000.00	Mcdonald'S -SR-	1.500	28/11/2029	361,773.60	1.08
EUR	150,000.00	Olympus Water US -SR-	5.375	01/10/2029	136,110.36	0.41
EUR	250,000.00	TUI -SR-	5.875	15/03/2029	254,360.98	0.76
					1,358,570.23	4.05
Holdings et sociétés financières						
EUR	150,000.00	Anglo American Capita -SR-	3.750	15/06/2029	149,096.70	0.44
EUR	400,000.00	Becton Dickinson Euro Finance -SR-	3.553	13/09/2029	399,032.76	1.19
EUR	400,000.00	Cellnex Finance Company -SR-	3.625	24/01/2029	397,094.36	1.18
EUR	300,000.00	Constellium -SR-	3.125	15/07/2029	280,333.44	0.83
EUR	300,000.00	Dana Financing Luxembourg -SR-S	3.000	15/07/2029	271,340.04	0.81

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en EUR) (suite)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) EUR	% des Actifs Nets
EUR	200,000.00	Danfoss Finance li -SR-	4.125	02/12/2029	203,921.60	0.61
EUR	300,000.00	Deutsche Telekom International -SR-	2.000	01/12/2029	282,840.48	0.84
EUR	400,000.00	EnBW International Finance -SR-	4.049	22/11/2029	410,098.16	1.22
EUR	400,000.00	Enel Finance -SR-	3.875	09/03/2029	404,106.92	1.20
EUR	300,000.00	Energizer -SR-	3.500	30/06/2029	275,969.52	0.82
EUR	500,000.00	Flutter Treasury -SR-	5.000	29/04/2029	508,106.15	1.51
EUR	550,000.00	Ford Motor -SR-	5.125	20/02/2029	571,515.67	1.69
EUR	500,000.00	General Motors -SR-	4.300	15/02/2029	508,875.95	1.51
EUR	200,000.00	Ineos Finance -SR-	6.375	15/04/2029	206,191.48	0.61
EUR	200,000.00	Ineos -SR-S	8.500	15/03/2029	211,968.34	0.63
EUR	300,000.00	Loxam -SR-	6.375	31/05/2029	309,643.44	0.92
EUR	300,000.00	Picard Group -SR-	6.375	01/07/2029	299,772.21	0.89
EUR	400,000.00	Q-Park I Holding -SR-S	5.125	01/03/2029	401,773.44	1.20
EUR	400,000.00	Securitas Treasury -SR-	4.375	06/03/2029	408,637.68	1.22
EUR	400,000.00	Sub. Phoenix Group -JR-	4.375	24/01/2029	391,607.44	1.17
EUR	350,000.00	Toyota Motors Credit -SR-	4.050	13/09/2029	359,212.07	1.07
EUR	200,000.00	UPCB Finance VII -SR-S	3.625	15/06/2029	190,244.90	0.57
EUR	400,000.00	Verisure Midhold -SR-	5.250	15/02/2029	391,365.40	1.16
EUR	550,000.00	Volkswagen Leasing -SR-	4.625	25/03/2029	567,840.30	1.68
EUR	250,000.00	VZ Vendor Finance	2.875	15/01/2029	216,229.70	0.64
EUR	300,000.00	ZF Europe Finance -SR-	6.125	13/03/2029	317,648.58	0.95
EUR	100,000.00	ZF Europe Finance -SR-S	3.000	23/10/2029	92,545.66	0.28
					9,027,012.39	26.84
Immobilier						
EUR	200,000.00	American Tower -SR-	0.875	21/05/2029	173,907.90	0.52
					173,907.90	0.52
Industrie automobile						
EUR	200,000.00	Faurecia -SR-	2.375	15/06/2029	180,078.82	0.54
EUR	200,000.00	Forvia -SR-	5.125	15/06/2029	200,469.58	0.60
EUR	300,000.00	Schaeffler -SR-	4.750	14/08/2029	302,532.63	0.90
					683,081.03	2.04
Industrie pharmaceutique et cosmétique						
EUR	300,000.00	Eurofins Scientific -SR-	4.000	06/07/2029	292,152.12	0.87
EUR	300,000.00	Fresenius Med -SR-	1.250	29/11/2029	264,334.11	0.79
EUR	500,000.00	Fresenius Se -SR-	5.000	28/11/2029	527,095.90	1.57
EUR	200,000.00	L'Oreal -SR-	3.375	23/11/2029	202,078.64	0.60
					1,285,660.77	3.83
Industrie textile et du vêtement						
EUR	100,000.00	V.F. -SR-	4.250	07/03/2029	96,302.02	0.29
					96,302.02	0.29

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en EUR) (suite)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) EUR	% des Actifs Nets
Internet, logiciel et services techniques informatiques						
EUR	250,000.00	Booking Holdings -SR-	4.250	15/05/2029	258,073.50	0.77
EUR	200,000.00	Iliad -SR-	5.375	15/02/2029	203,575.24	0.61
EUR	400,000.00	Netflix -SR-S	3.875	15/11/2029	405,470.76	1.21
					867,119.50	2.59
Produits chimiques						
EUR	200,000.00	BASF -SR-	4.000	08/03/2029	205,181.84	0.61
EUR	300,000.00	Lanxess -SR-	0.625	01/12/2029	249,153.51	0.74
EUR	150,000.00	Synthomer -SR-	7.375	02/05/2029	156,766.38	0.47
					611,101.73	1.82
Produits d'investissement divers						
EUR	300,000.00	Novelis -SR-	3.375	15/04/2029	283,037.16	0.84
					283,037.16	0.84
Services aux collectivités						
EUR	400,000.00	ISS Global -SR-	3.875	05/06/2029	401,717.60	1.20
					401,717.60	1.20
Services environnementaux et recyclage						
EUR	400,000.00	Servicios Medio Ambiente -SR-	5.250	30/10/2029	423,163.56	1.26
					423,163.56	1.26
Services publics						
EUR	200,000.00	Bg Energy Capital	2.250	21/11/2029	188,155.56	0.56
EUR	400,000.00	E.D.F. -SR-	4.375	12/10/2029	410,557.16	1.22
EUR	300,000.00	E.ON -SR-	3.750	01/03/2029	304,922.10	0.91
EUR	400,000.00	EDP Servicios -SR-	4.125	04/04/2029	407,977.48	1.21
EUR	400,000.00	Snam -SR-	4.000	27/11/2029	404,354.36	1.20
EUR	300,000.00	Terna Rete Elettrica Nazionale -SR-	3.625	21/04/2029	299,905.68	0.89
					2,015,872.34	5.99
Soins de santé et services sociaux						
EUR	200,000.00	IQVIA -SR-	2.250	15/03/2029	181,672.96	0.54
EUR	300,000.00	Smith&Nephew -SR-	4.565	11/10/2029	311,937.54	0.93
					493,610.50	1.47
Transport et fret						
EUR	600,000.00	Abertis Infraestructuras -SR-	4.125	07/08/2029	607,206.18	1.80
EUR	300,000.00	Air France - Klm -SR-	4.625	23/05/2029	295,944.06	0.88
EUR	400,000.00	Ferrovie Dello Stato Italiane -SR-	4.125	23/05/2029	408,833.52	1.22

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2024 (exprimé en EUR) (suite)

Devise	Nominal	Description	Taux	Echéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) EUR	% des Actifs Nets
EUR	500,000.00	Lufthansa -SR-	3.500	14/07/2029	491,085.50	1.46
EUR	400,000.00	OI European -SR-	5.250	01/06/2029	402,023.20	1.20
EUR	250,000.00	Tui Cruises Gmbh -SR-	6.250	15/04/2029	256,006.05	0.76
					2,461,098.51	7.32
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé					33,211,599.89	98.82
Total du Portefeuille-Titres (Coût EUR 33,174,637.65)					33,211,599.89	98.82
Découvert bancaire					(160,679.52)	(0.48)
Autres Actifs Nets					555,922.38	1.66
Total des Actifs Nets					33,606,842.75	100.00

Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres au 30 juin 2024

Répartition par Type d'Actifs	% du portefeuille	% des Actifs Nets	Répartition par Pays	% du portefeuille	% des Actifs Nets
Obligations	100.00	98.82	France	17.17	16.98
	100.00	98.82	Etats-Unis	16.61	16.41
			Allemagne	12.48	12.32
			Espagne	12.16	11.99
			Pays-Bas	8.38	8.30
			Italie	6.50	6.42
			Royaume-Uni	5.51	5.44
			Irlande	4.56	4.51
			Suède	3.14	3.10
			Luxembourg	2.90	2.87
			Danemark	2.74	2.71
			Finlande	2.45	2.42
			Belgique	2.44	2.41
			Iles Caïmans	1.75	1.74
			Canada	0.90	0.89
			Australie	0.31	0.31
			100.00	98.82	

Positions principales		Taux	Échéance	Valeur de Marché EUR	% des Actifs Nets
Abertis Infraestructuras -SR-	Transport et fret	4.125	07/08/2029	607,206.18	1.80
Ford Motor -SR-	Holdings et sociétés financières	5.125	20/02/2029	571,515.67	1.69
Volkswagen Leasing -SR-	Holdings et sociétés financières	4.625	25/03/2029	567,840.30	1.68
Fresenius Se -SR-	Industrie pharmaceutique et cosmétique	5.000	28/11/2029	527,095.90	1.57
RCI Banque -SR-	Banques et instituts de crédit	4.875	02/10/2029	518,257.10	1.54
General Motors -SR-	Holdings et sociétés financières	4.300	15/02/2029	508,875.95	1.51
TDC Net -SR-	Divers	5.186	02/08/2029	508,212.35	1.51
Flutter Treasury -SR-	Holdings et sociétés financières	5.000	29/04/2029	508,106.15	1.51
International Consolidated Airlines -SR-	Aéronautique et astronautique	3.750	25/03/2029	492,074.30	1.46
Lufthansa -SR-	Transport et fret	3.500	14/07/2029	491,085.50	1.46

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2024

Note 1 - Généralités

Mirabaud (la "Société") est une Société d'investissement à capital variable ("SICAV") constituée au Luxembourg le 11 février 2004, conformément à la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, ainsi qu'à la Partie I de la loi du 17 décembre 2010, telle que modifiée (la "Loi"), concernant les Organismes de placement collectif ("OPC"). Les statuts de la Société ont été déposés au Registre de commerce et des sociétés du Luxembourg, où des exemplaires peuvent être obtenus.

Les compartiments suivants étaient actifs au cours de la période :

- Mirabaud - Equities Asia Ex Japan

La devise de référence du compartiment est l'USD. Le compartiment investit, directement ou indirectement (par exemple par le biais de produits dérivés ou structurés ou de fonds d'investissement) au moins deux tiers de ses actifs totaux dans des actions asiatiques, hors Japon et/ou d'autres valeurs mobilières assimilables à des actions d'émetteurs ayant leur siège social ou exerçant une part prépondérante de leur activité en Asie.

- Mirabaud - Discovery Europe

La devise de référence du compartiment est l'EUR. Le compartiment investit principalement, directement ou indirectement (par exemple par le biais de produits dérivés ou structurés ou de fonds d'investissement), dans des actions et des valeurs mobilières assimilables à des actions (ADR et GDR par ex.) de petites et moyennes entreprises dont la capitalisation boursière, à la date de leur achat, est inférieure à 15 milliards d'euros et qui ont leur siège social ou réalisent la majorité de leurs activités en Europe, ou génèrent la majorité de leurs revenus à partir de l'Europe ou sont cotées sur un Marché réglementé européen. Ces entreprises peuvent inclure des entreprises des marchés émergents européens, y compris des entreprises russes.

- Mirabaud - Equities Swiss Small and Mid

La devise de référence du compartiment est le CHF. Le compartiment investira principalement, directement ou indirectement (par exemple via des instruments dérivés, des produits structurés ou des fonds d'investissement) en actions et en valeurs mobilières assimilables à des actions d'émetteurs à petite ou moyenne capitalisation ayant leur siège social ou exerçant une part prépondérante de leur activité en Suisse. Le compartiment pourra notamment investir dans des entreprises suisses dont la capitalisation boursière est inférieure ou égale à 1.0% de la capitalisation totale de la bourse suisse ou dans des entreprises figurant dans l'indice SPI EXTRA.

- Mirabaud - Equities Global Emerging Markets

La devise de référence du compartiment est l'USD. Le compartiment investit, directement ou indirectement (par exemple par le biais de produits dérivés ou structurés ou de fonds d'investissement) au moins soixante-dix pourcent (70%) de ses actifs nets totaux dans des actions et titres liés à des actions (tels que des ADR et des GDR) d'émetteurs ayant leur siège social ou exerçant une part prépondérante de leur activité dans les marchés émergents, y compris des pays d'Amérique latine, d'Asie du Sud-Est, d'Afrique, d'Europe de l'Est (y compris la Russie) et du Moyen-Orient.

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2024 (suite)

- Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds

La devise de référence du compartiment est l'USD. Le compartiment investit au moins deux tiers de ses actifs nets dans des obligations à haut rendement libellées dans une quelconque devise et émises par des sociétés du monde entier (pays émergents compris), mais avec une prédilection pour celles ayant leur siège social en Amérique du Nord et en Europe. L'exposition du compartiment à des devises autres que sa devise de référence peut être couverte face à l'USD.

- Mirabaud - Sustainable Convertibles Global

La devise de référence du compartiment est l'USD. Le compartiment investit principalement ses actifs dans des obligations, convertibles en actions de sociétés, ainsi que dans des valeurs mobilières convertibles synthétiques d'émetteurs ayant leur siège social ou exerçant une part prépondérante de leur activité aux Etats-Unis, en Europe et en Asie, y compris dans les marchés émergents. L'exposition du compartiment à des devises autres que sa devise de référence est limitée à 10%.

- Mirabaud - Sustainable Global Strategic Bond Fund

La devise de référence du compartiment est l'USD. Le compartiment adopte une approche d'allocation d'actifs active et investira dans une large gamme d'instruments obligataires et de titres de créance libellés dans une quelconque devise, émis par des émetteurs souverains ou privés du monde entier (y compris des marchés émergents), quelle que soit leur note de crédit et sans se soucier de la durée globale du portefeuille (qui peut être positive ou négative). L'exposition du compartiment à des devises autres que sa devise de référence peut être couverte face à l'USD.

- Mirabaud - Sustainable Global Dividend

La devise de référence du compartiment est l'USD. Le compartiment cherche à atteindre son objectif d'investissement en investissant principalement dans des actions internationales considérées comme offrant un rendement sur dividendes supérieur à la moyenne, ainsi qu'une perspective d'augmentation du dividende et un potentiel de croissance du capital sur le long terme. Le 15 janvier 2024, le compartiment Mirabaud - Sustainable Global High Dividend a été renommé Mirabaud - Sustainable Global Dividend.

- Mirabaud - Sustainable Global Focus

La devise de référence du compartiment est l'USD. Le compartiment investit, directement ou indirectement (par exemple par le biais de produits dérivés ou structurés ou de fonds d'investissement), dans des actions et des valeurs mobilières assimilables à des actions (telles que des ADR et GDR) d'émetteurs du monde entier (marchés émergents compris), y compris des REIT (real estate investment trusts).

- Mirabaud - Global Short Duration

La devise de référence du compartiment est l'USD. Le compartiment investit principalement (directement ou indirectement par le biais d'instruments dérivés tels que les contrats futures, les swaps de taux d'intérêt et les CDS) dans des obligations mondiales à court terme et des titres de créance d'entreprises ainsi que d'émetteurs souverains.

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2024 (suite)

- Mirabaud - Discovery Europe Ex-UK

La devise de référence du compartiment est l'EUR. Le compartiment investit principalement, directement ou indirectement (par exemple par le biais de produits dérivés ou structurés ou de fonds d'investissement), dans des actions et des valeurs mobilières assimilables à des actions (ADR et GDR par ex.) de petites et moyennes entreprises dont la capitalisation boursière, à la date de leur achat, est inférieure à 15 milliards d'euros et qui ont leur siège social ou réalisent la majorité de leurs activités en Europe hors Royaume-Uni ou génèrent la majorité de leurs revenus à partir de l'Europe hors Royaume-Uni ou sont cotées sur un Marché réglementé européen hors Royaume-Uni. Ces entreprises peuvent inclure des entreprises des marchés émergents européens, y compris des entreprises russes.

- Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund

La devise de référence du compartiment est l'USD. Le compartiment adopte une approche d'allocation d'actifs active et investira dans une large gamme d'instruments obligataires et de titres de créance libellés dans une quelconque devise, émis par des émetteurs souverains ou privés de marchés émergents et frontières, quelle que soit leur note de crédit (y compris des instruments à haut rendement) et sans se soucier de la duration globale du portefeuille (qui peut être positive ou négative). L'exposition du compartiment à des devises autres que sa devise de référence peut être couverte face à l'USD.

- Mirabaud - Emerging Market 2024 Fixed Maturity

La devise de référence du compartiment est l'USD. Le compartiment investit dans un portefeuille diversifié de titres obligataires des marchés émergents tels que des obligations, billets ou autres titres similaires à revenu fixe ou à taux flottant, libellés en USD ou couverts par rapport à l'USD et émis par des émetteurs souverains, quasi souverains ou des entreprises.

- Mirabaud - Emerging Market 2025 Fixed Maturity Euro

La devise de référence du compartiment est l'EUR. Le compartiment vise à générer un rendement attrayant en investissant principalement dans des instruments de créance libellés en EUR et en USD, dont l'échéance ne peut dépasser le 31 décembre 2025. Le compartiment investit dans un portefeuille diversifié de titres obligataires des marchés émergents tels que des obligations, billets ou autres titres similaires à revenu fixe ou à taux flottant, libellés en EUR ou couverts par rapport à l'EUR et émis par des émetteurs souverains, quasi souverains ou des entreprises.

- Mirabaud - Global Climate Bond Fund

La devise de référence du compartiment est l'EUR. L'objectif du compartiment est d'offrir un rendement attrayant, supérieur à celui de l'indice sur l'ensemble d'un cycle économique, en proposant un fonds obligataire diversifié à l'échelle mondiale et axé sur les émetteurs qui s'engagent à soutenir la transition énergétique et à atténuer le changement climatique. Le portefeuille se compose principalement d'instruments de créance, investment grade et à haut rendement, de titres adossés à des actifs et d'obligations convertibles, et ses investissements ne se limiteront pas à une région géographique particulière (pays émergents compris).

- Mirabaud - Global Diversified Credit Fund

La devise de référence du compartiment est l'EUR. Le compartiment adopte une approche d'allocation d'actifs active et investit dans une large gamme d'instruments obligataires et de titres de créance libellés dans une quelconque devise, émis par des émetteurs souverains ou privés du monde entier (y compris des marchés émergents), quelle que soit leur note de crédit (y compris des instruments à haut rendement) et sans se soucier de la duration globale du portefeuille (qui peut être positive ou négative).

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2024 (suite)

- Mirabaud - Discovery Convertibles Global

La devise de référence du compartiment est l'USD. L'objectif du Compartiment est de faire fructifier le capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille diversifié de titres convertibles du monde entier. Le compartiment adoptera une approche d'allocation d'actifs active et investira dans une large gamme d'instruments obligataires et de titres de créance libellés dans une quelconque devise, émis par des émetteurs souverains ou privés du monde entier (y compris des marchés émergents), quelle que soit leur note de crédit (y compris des instruments à haut rendement) et sans se soucier de la durée globale du portefeuille (qui peut être positive ou négative).

- Mirabaud - DM Fixed Maturity 2026

La devise de référence du compartiment est l'EUR. L'objectif du compartiment est d'appliquer une stratégie d'investissement de conservation en fonction des conditions de marché. Le compartiment investira dans un portefeuille de titres obligataires tels que des obligations, billets ou autres instruments similaires émis par des entreprises, des gouvernements, des agences gouvernementales et des entités supranationales du monde entier, dans le but d'atteindre une notation de crédit moyenne globale investment grade au sein de son portefeuille.

- Mirabaud - DM Fixed Maturity 2029

La devise de référence du compartiment est l'EUR. L'objectif du compartiment est d'appliquer une stratégie d'investissement de conservation en fonction des conditions de marché. Le compartiment investira dans un portefeuille de titres obligataires tels que des obligations, billets ou autres instruments similaires émis par des entreprises, des gouvernements, des agences gouvernementales et des entités supranationales du monde entier, dans le but d'atteindre une notation de crédit moyenne globale investment grade au sein de son portefeuille. Le compartiment a été lancé le 25 avril 2024.

Les classes suivantes ont été lancées au cours de la période clôturée le 30 juin 2024 :

- Mirabaud - Equities Swiss Small and Mid - A Cap-EUR (8 mars 2024)
- Mirabaud - DM Fixed Maturity 2029 - N Dist-EUR (25 avril 2024)
- Mirabaud - DM Fixed Maturity 2029 - N Cap-EUR (25 avril 2024)
- Mirabaud - DM Fixed Maturity 2029 - I Cap-EUR (25 avril 2024)
- Mirabaud - DM Fixed Maturity 2029 - A Cap-EUR (25 avril 2024)
- Mirabaud - Discovery Europe Ex-UK - J Cap-GBP (17 mai 2024)
- Mirabaud - DM Fixed Maturity 2029 - A Dist-EUR (23 mai 2024)
- Mirabaud - Sustainable Convertibles Global - Z1H Cap-CHF (6 juin 2024)

Les classes suivantes ont été fermées au cours de la période clôturée au 30 juin 2024:

- Mirabaud - Discovery Convertibles Global - ZH Cap-EUR (10 janvier 2024)
- Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund - I Dist-USD (30 janvier 2024)
- Mirabaud - Global Short Duration - D Dist-USD (29 mai 2024)
- Mirabaud - Sustainable Global High Dividend - A Dist-CHF (26 janvier 2024)

Note 2 - Actions de la Société

Au sein d'un même compartiment, le Conseil d'Administration de la Société peut émettre une ou plusieurs classes d'actions caractérisées par des politiques de distribution différentes, par des structures de commissions de souscription, de rachat, de gestion ou de distribution différentes ou par tout autre critère distinctif.

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2024 (suite)

Toutes les actions, de quelque compartiment ou classe d'Actions que ce soit, sont émises sous forme nominative uniquement. Aucun certificat ne sera émis.

Note 3 - Principales méthodes comptables

a) Présentation des états financiers

Les états financiers sont préparés conformément aux méthodes comptables généralement acceptées et à la réglementation en vigueur au Luxembourg eu égard aux organismes de placement collectif.

b) Etats financiers consolidés

Les états financiers consolidés de la Société sont établis en euros et correspondent à la somme des postes correspondants dans les états financiers de chaque compartiment convertis en euros au cours de change en vigueur à la date de reporting.

c) Evaluation du portefeuille-titres

La valeur des espèces en caisse et en dépôt, effets et billets payables à vue et comptes à recevoir, dépenses payées d'avance, dividendes et intérêts déclarés ou dus mais pas encore reçus, sera réputée correspondre à leur valeur totale. Toutefois, s'il s'avère improbable que cette valeur soit perçue dans son intégralité, ladite valeur sera déterminée en déduisant le montant que le Conseil d'Administration de la Société estime approprié en vue de refléter leur véritable valeur.

La valeur de toutes les valeurs mobilières cotées ou négociées sur une bourse de valeurs est déterminée sur la base du dernier cours disponible publié sur le marché considéré comme le marché principal de négociation desdites valeurs mobilières.

La valeur de toutes les valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, sera évaluée sur la base du dernier prix disponible.

Si des valeurs mobilières d'un portefeuille ne sont pas négociées ou cotées sur une bourse de valeurs ou un autre Marché réglementé ou que, au titre de titres cotés ou négociés sur une telle bourse de valeurs ou un tel autre marché, le prix déterminé conformément aux points (b) et (c) ci-dessus n'est pas représentatif de la valeur réelle de ces valeurs mobilières, ces valeurs mobilières sont évaluées par le Conseil d'Administration de la Société sur la base de leur valeur probable de réalisation, estimée avec prudence et en toute bonne foi.

Le prix de vente des contrats à terme et contrats d'option qui ne sont pas négociés sur une bourse de valeurs est déterminé conformément aux règles énoncées par le Conseil d'Administration selon des critères uniformes pour chaque catégorie de contrat. Le prix de vente des contrats à terme et contrats d'option négociés sur une bourse de valeurs est basé sur les cours de clôture publiés par la bourse de valeurs où la Société a conclu les contrats en question. Si un contrat à terme n'a pas pu être liquidé le jour d'évaluation concerné, les critères de détermination du prix de vente dudit contrat à terme seront énoncés par le Conseil d'Administration, avec prudence et en toute bonne foi.

Les organismes de placement collectif sont évalués sur la base de leur dernière valeur nette d'inventaire ("VNI") connue ou du prix de souscription dans le cas de cours cotés.

Tout autre titre ou actif est évalué sur la base de sa valeur probable de réalisation, estimée avec prudence et en toute bonne foi selon les procédures établies par le Conseil d'Administration de la Société.

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2024 (suite)

d) Conversion des devises

Les comptes de chaque compartiment sont tenus dans la devise de référence du compartiment concerné et les états financiers des compartiments respectifs sont exprimés dans cette devise.

Le coût d'acquisition des titres exprimé dans une devise autre que celle du compartiment concerné est converti dans la devise du compartiment aux taux de change applicables à la date d'acquisition des titres.

Les revenus et les frais libellés dans une devise autre que celle du compartiment concerné sont convertis dans la devise du compartiment aux taux de change en vigueur à la date de la transaction.

A la date du bilan, les valorisations des titres (déterminées de la manière décrite ci-avant), produits à recevoir, dépôts bancaires et dettes libellés dans une devise autre que celle du compartiment concerné sont converties dans la devise du compartiment aux taux de change applicables à cette date, tout écart de change résultant de la conversation des produits à recevoir, des dépôts bancaires et des dettes étant inclus dans la plus/(moins)-value nette de change pour l'exercice ou la période.

e) Bénéfice/(Perte) net(te) réalisé(e) sur vente de titres

Les bénéfices ou pertes net(te)s réalisé(e)s sur ventes de titres sont calculé(e)s sur la base du coût d'acquisition moyen pondéré.

f) Contrats futures

Les bénéfices ou pertes non réalisé(e)s sur positions ouvertes sont calculé(e)s, le cas échéant, sur la base du dernier cours disponible à la date du bilan et sont comptabilisé(e)s dans l'état des actifs nets et intégrés au poste "avoirs en banque". Veuillez vous reporter au point c) pour connaître les principes d'évaluation.

g) Contrats de change à terme

Les contrats de change à terme sont évalués au taux de change à terme applicable à la date du bilan pour la période courant jusqu'à leur échéance. Les bénéfices ou pertes non réalisé(e)s résultant de contrats de change à terme sont inscrit(e)s dans l'état des actifs nets.

h) Credit Default Swaps (CDS)

Un CDS est un contrat financier bilatéral en vertu duquel une contrepartie (l'acheteur de la protection) paie une prime en échange de laquelle le vendeur de la protection s'engage à payer un certain montant dans l'hypothèse où un ou plusieurs des émetteurs de référence sous-jacents du CDS est(sont) confronté(s) à un événement de crédit, tel que stipulé dans le contrat.

Si un événement de crédit survient :

- En cas de règlement physique du CDS, l'acheteur de la protection acquiert le droit de vendre une obligation spécifique, émise par l'émetteur de référence, à sa valeur nominale (ou à une autre valeur de référence ou prix d'exercice)
- En cas de règlement en espèces du CDS, l'acheteur de la protection acquiert le droit de recevoir un montant en espèces correspondant à la différence entre le notionnel et la valeur de marché des obligations spécifiques émises par les émetteurs de référence affectés par l'événement de crédit.

Les événements de crédit recouvrent communément la faillite, l'insolvabilité, la mise en redressement judiciaire/liquidation judiciaire, le report de dettes ou le défaut de paiement de dettes échues.

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2024 (suite)

i) Total Return Swaps ("TRS")

Les total return swaps sont des instruments utilisés afin de générer des revenus supplémentaires et de réduire la volatilité, ainsi qu'à des fins de gestion efficace de portefeuille et d'investissement. La proportion des actifs nets de chaque compartiment qui fait l'objet de TRS correspond à la somme des notionnels des instruments dérivés utilisés et la proportion maximum et attendue des actifs nets pouvant faire l'objet de tels instruments.

j) Revenus

Les dividendes, nets de toute retenue à la source, sont comptabilisés à la date de détachement.

Les intérêts sur obligations et investissements sont enregistrés dans l'état des opérations et des variations des actifs nets, nets de toute retenue à la source. Les intérêts sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement.

k) Frais de transaction

Les frais de transaction représentent les frais afférents aux achats et ventes d'investissements encourus par chaque compartiment. Les frais de transaction peuvent inclure les frais de courtage, les commissions bancaires, les impôts étrangers, les commissions de banque dépositaire et autres frais de transaction sur actions. Ils figurent à l'état des opérations et des variations des actifs nets.

l) Frais de constitution

Les frais de constitution sont amortis sur une période de cinq ans maximum.

Note 4 - Commissions de gestion

En rémunération de ses services, la Société de Gestion reçoit du compartiment concerné une commission de gestion telle qu'elle figure dans le tableau ci-dessous.

La commission de gestion est payable mensuellement et calculée sur la base des actifs nets moyens du compartiment au cours du mois concerné.

A partir des commissions de gestion perçues par la Société de Gestion, les Gestionnaires et les Distributeurs perçoivent des rémunérations versées respectivement de façon mensuelle et trimestrielle, et calculées sur la base des actifs nets moyens du compartiment au cours du mois ou du trimestre concerné.

Les commissions de gestion ne peuvent pas dépasser les limites maximales fixées dans le prospectus.

Pour la période clôturée au 30 juin 2024, les taux sur les commissions de gestion suivants ont été appliqués :

Compartiments	Classe	Commissions de gestion (p.a.)
Mirabaud - Equities Asia Ex Japan	A Cap-EUR	2.00%
	A Cap-USD	2.00%
	D Cap-GBP	0.75%
	I Cap-EUR	0.75%
	I Cap-USD	0.75%

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2024 (suite)

Compartiments	Classe	Commissions de gestion (p.a.)
Mirabaud - Equities Asia Ex Japan (suite)	N Cap-EUR	0.75%
	N Cap-USD	0.75%
Mirabaud - Discovery Europe	A Cap-EUR	1.50%
	A Cap-GBP	1.50%
	D Cap-GBP	0.75%
	I Cap-EUR	0.75%
	I Cap-GBP	0.75%
	N Cap-EUR	0.75%
Mirabaud - Equities Swiss Small and Mid	A Cap-CHF	1.50%
	A Cap-EUR	1.50%
	D Cap-CHF	0.75%
	D Cap-GBP	0.75%
	D Dist-CHF	0.75%
	I Cap-CHF	0.75%
	I Cap-EUR	0.75%
	I Dist-CHF	0.75%
	N Cap-CHF	0.75%
	N Cap-EUR	0.75%
	N Dist-CHF	0.75%
Mirabaud - Equities Global Emerging Markets	A Cap-GBP	1.50%
	A Cap-USD	1.50%
	D Cap-GBP	0.75%
	I Cap-USD	0.75%
	I Dist-USD	0.75%
	N Cap-EUR	0.75%
	N Cap-USD	0.75%
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds	A Cap-USD	1.20%
	A Dist-USD	1.20%
	AH Cap-CHF	1.20%
	AH Cap-EUR	1.20%
	AH Cap-GBP	1.20%
	AH Dist-CHF	1.20%
	AH Dist-EUR	1.20%
	AH Dist-GBP	1.20%
	DH Cap-GBP	0.60%
	DH Dist-GBP	0.60%

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2024 (suite)

Compartiments	Classe	Commissions de gestion (p.a.)
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds (suite)	E Dist-USD	1.20%
	I Cap-USD	0.60%
	I Dist-USD	0.60%
	IH Cap-EUR	0.60%
	IH Dist-CHF	0.60%
	IH Dist-EUR	0.60%
	N Cap-USD	0.60%
	N Dist-USD	0.60%
	NH Cap-CHF	0.60%
	NH Cap-EUR	0.60%
	NH Dist-CHF	0.60%
	NH Dist-EUR	0.60%
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global	A Cap-USD	1.50%
	A Dist USD	1.50%
	A1H Cap-EUR	1.50%
	AH Cap-CHF	1.50%
	AH Cap-EUR	1.50%
	AH Cap-GBP	1.50%
	AH Dist-EUR	1.50%
	DH Cap-GBP	0.80%
	I Cap-USD	0.80%
	I1H Cap-EUR	0.80%
	IH Cap-CHF	0.80%
	IH Cap-EUR	0.80%
	IH Dist-EUR	0.80%
	J Cap-USD	0.55%
	JH Cap-GBP	0.55%
	N Cap-USD	0.80%
	NH Cap-CHF	0.80%
	NH Cap-EUR	0.80%
	Z Cap-USD	-
	ZH Cap-CHF	-
	ZH Cap-EUR	-
	Z1H Cap-CHF	-
Mirabaud - Sustainable Global Strategic Bond Fund	A Cap-USD	1.20%
	A Dist-USD	1.20%

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2024 (suite)

Compartiments	Classe	Commissions de gestion (p.a.)
Mirabaud - Sustainable Global Strategic Bond Fund (suite)	AH Cap-CHF	1.20%
	AH Cap-EUR	1.20%
	AH Cap-GBP	1.20%
	AH Dist-CHF	1.20%
	AH Dist-EUR	1.20%
	DH Cap-GBP	0.60%
	DH Dist-GBP	0.60%
	E Dist-USD	1.20%
	I Cap-USD	0.60%
	IH Cap-CHF	0.60%
	IH Cap-EUR	0.60%
	IH Dist-EUR	0.60%
	N Cap-USD	0.60%
	N Dist-USD	0.60%
	NH Cap-CAD	0.60%
	NH Cap-CHF	0.60%
	NH Cap-EUR	0.60%
	NH Dist-CHF	0.60%
	NH Dist-EUR	0.60%
	ZH Dist-EUR	-
Mirabaud - Sustainable Global Dividend	A Cap-CHF	1.50%
	A Cap-EUR	1.50%
	A Cap-USD	1.50%
	A Dist-EUR	1.50%
	A Dist-GBP	1.50%
	A Dist-USD	1.50%
	D Cap-GBP	0.75%
	D Dist-GBP	0.75%
	I Cap-USD	0.75%
	I Dist-GBP	0.75%
	N Cap-CHF	0.75%
	N Cap-EUR	0.75%
	N Cap-USD	0.75%
	N Dist-CHF	0.75%
	N Dist-EUR	0.75%
	N Dist-USD	0.75%

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2024 (suite)

Compartiments	Classe	Commissions de gestion (p.a.)
Mirabaud - Sustainable Global Focus	A Cap-CHF	1.50%
	A Cap-EUR	1.50%
	A Cap-USD	1.50%
	C Cap-EUR	0.00%
	D Cap-GBP	0.75%
	DH Dist-GBP	0.75%
	I Cap-EUR	0.75%
	I Cap-GBP	0.75%
	I Cap-USD	0.75%
	N Cap-CHF	0.75%
	N Cap-EUR	0.75%
	N Cap-USD	0.75%
	N Dist-USD	0.75%
	P Cap-USD	0.55%
Mirabaud - Global Short Duration	A Cap-USD	0.80%
	A Dist-USD	0.80%
	AH Cap-CHF	0.80%
	AH Cap-EUR	0.80%
	AH Dist-EUR	0.80%
	DH Dist-GBP	0.40%
	I Cap-USD	0.40%
	I Dist-USD	0.40%
	IH Cap-CHF	0.40%
	IH Cap-EUR	0.40%
	N Cap-USD	0.40%
	N Dist-USD	0.40%
	NH Cap-CHF	0.40%
	NH Cap-EUR	0.40%
	NH Dist-CHF	0.40%
Mirabaud - Discovery Europe Ex-UK	NH Dist-EUR	0.40%
	A Cap-EUR	1.50%
	D Cap-GBP	0.75%
	DH Cap-GBP	0.75%
	DH Cap-USD	0.75%
	I Cap-GBP	0.75%
	IH Cap-GBP	0.75%

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2024 (suite)

Compartiments	Classe	Commissions de gestion (p.a.)
Mirabaud - Discovery Europe Ex-UK (suite)	IH Cap-USD	0.75%
	J Cap-GBP	0.23%
	N Cap-EUR	0.75%
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund	A Cap-USD	1.20%
	A Dist-USD	1.20%
	AH Cap-CHF	1.20%
	AH Cap-EUR	1.20%
	AH Cap-GBP	1.20%
	AH Dist-CHF	1.20%
	AH Dist-EUR	1.20%
	D Cap-USD	0.60%
	DH Cap-GBP	0.60%
	DH Dist-GBP	0.60%
	I Cap-USD	0.60%
	IH Cap-CHF	0.60%
	IH Cap-EUR	0.60%
	N Cap-USD	0.60%
	N Dist-USD	0.60%
	NH Cap-CHF	0.60%
	NH Cap-EUR	0.60%
	NH Dist-CHF	0.60%
	NH Dist-EUR	0.60%
Mirabaud - Emerging Market 2024 Fixed Maturity	A Cap-EUR	0.82%
	A Cap-USD	0.82%
	A Dist-EUR	0.82%
	A Dist-USD	0.82%
	I Cap-EUR	0.41%
	I Cap-USD	0.41%
	I Dist-EUR	0.41%
	I Dist-USD	0.41%
	N Cap-EUR	0.41%
	N Cap-USD	0.41%
	N Dist-EUR	0.41%
	N Dist-USD	0.41%
Mirabaud - Emerging Market 2025 Fixed Maturity Euro	A Cap-EUR	0.82%
	A Dist-EUR	0.82%

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2024 (suite)

Compartiments	Classe	Commissions de gestion (p.a.)
Mirabaud - Emerging Market 2025 Fixed Maturity Euro (suite)	I Cap-EUR	0.41%
	I-Dist-EUR	0.41%
	IH-Dist-CHF	0.41%
	N Cap-EUR	0.41%
	N Dist-EUR	0.41%
	NH-Dist-CHF	0.41%
Mirabaud - Global Climate Bond Fund	A Cap-EUR	1.20%
	AH Dist-USD	1.20%
	I Cap-EUR	0.60%
	IH Cap-CHF	0.60%
	IH Cap-GBP	0.60%
	IH Cap-USD	0.60%
	N Cap-EUR	0.60%
	N Dist-EUR	0.60%
	NH Cap-CHF	0.60%
	NH Cap-USD	0.60%
	NH Dist-USD	0.60%
	S1 Cap-EUR	0.40%
	S2 Cap-EUR	0.30%
	A Cap-USD	1.20%
	AH Cap-EUR	1.20%
Mirabaud - Global Diversified Credit Fund	DH Cap-GBP	0.60%
	I Cap-USD	0.60%
	IH Cap-EUR	0.60%
	IH Cap-GBP	0.60%
	IH Dist-CHF	0.60%
	Z1 Cap-USD	-
	Z1H Cap-GBP	-
	A Cap-USD	1.50%
	AH Cap-EUR	1.50%
Mirabaud - Discovery Convertibles Global	DH Cap-GBP	0.80%
	I Cap-USD	0.80%
	IH Cap-CHF	0.80%
	IH Cap-EUR	0.80%
	IH Cap-GBP	0.80%
	N Cap-USD	0.80%

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2024 (suite)

Compartiments	Classe	Commissions de gestion (p.a.)
Mirabaud - Discovery Convertibles Global (suite)	NH Cap-EUR	0.80%
	ZH Cap-CHF	-
Mirabaud - DM Fixed Maturity 2026	A Cap-EUR	1.00%
	A Dist-EUR	1.00%
	I Cap-EUR	0.50%
	I Dist-EUR	0.50%
	N Cap-EUR	0.50%
	N Dist-EUR	0.50%
Mirabaud - DM Fixed Maturity 2029	A Cap-EUR	0.85%
	A Dist-EUR	0.85%
	I Cap-EUR	0.45%
	N Cap-EUR	0.45%
	N Dist-EUR	0.45%

La Société peut investir dans d'autres OPCVM ou d'autres OPC pour autant que la commission de gestion (hors commission de performance, le cas échéant) de ces autres OPCVM ou de ces autres OPC ne dépasse pas 4%.

Note 5 - Commission forfaitaire

La Société de Gestion est autorisée à percevoir une Commission forfaitaire pour couvrir les frais d'exploitation, d'administration et de services, y compris, notamment, les frais de dépôt et de conservation courants payables au dépositaire, les commissions d'administration du fonds (y compris la couverture des classes d'actions, le cas échéant), les frais d'agent de transfert, de registre et les services d'agent payeur et domiciliataire dus à l'Agent Administratif. Le Prospectus de la Société décrit les autres commissions et frais qui sont également couverts par la Commission forfaitaire. Ces commissions sont calculées quotidiennement et payables chaque mois à un taux annuel qui peut varier pour chaque compartiment/classe d'actions de la Société.

La Commission forfaitaire couvre également les frais et charges tels que la taxe d'abonnement et les jetons de présence des administrateurs.

Le niveau effectif de la Commission forfaitaire appliqué au 30 juin 2024 est le suivant :

Compartiments	Classe	Commission forfaitaire (p.a.)
Mirabaud - Equities Asia Ex Japan	A Cap-EUR	0.33%
	A Cap-USD	0.33%
	D Cap-GBP	0.33%
	I Cap-EUR	0.26%
	I Cap-USD	0.26%
	N Cap-EUR	0.33%
	N Cap-USD	0.33%

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2024 (suite)

Compartiments	Classe	Commission forfaitaire (p.a.)
Mirabaud - Discovery Europe	A Cap-EUR	0.33%
	A Cap-GBP	0.33%
	D Cap-GBP	0.33%
	I Cap-EUR	0.26%
	I Cap-GBP	0.26%
	N Cap-EUR	0.33%
Mirabaud - Equities Swiss Small and Mid	A Cap-CHF	0.30%
	A Cap-EUR	0.30%
	D Cap-CHF	0.30%
	D Cap-GBP	0.30%
	D Dist-CHF	0.30%
	I Cap-CHF	0.25%
	I Cap-EUR	0.25%
	I Dist-CHF	0.25%
	N Cap-CHF	0.30%
	N Cap-EUR	0.30%
	N Dist-CHF	0.30%
Mirabaud - Equities Global Emerging Markets	A Cap-GBP	0.33%
	A Cap-USD	0.33%
	D Cap-GBP	0.33%
	I Cap-USD	0.26%
	I Dist-USD	0.26%
	N Cap-EUR	0.33%
	N Cap-USD	0.33%
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds	A Cap-USD	0.27%
	A Dist-USD	0.27%
	AH Cap-CHF	0.27%
	AH Cap-EUR	0.27%
	AH Cap-GBP	0.27%
	AH Dist-CHF	0.27%
	AH Dist-EUR	0.27%
	AH Dist-GBP	0.27%
	DH Cap-GBP	0.27%
	DH Dist-GBP	0.27%
	E Dist-USD	0.27%
	I Cap-USD	0.19%

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2024 (suite)

Compartiments	Classe	Commission forfaitaire (p.a.)
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds (suite)	I Dist-USD	0.19%
	IH Cap-EUR	0.19%
	IH Dist-CHF	0.19%
	IH Dist-EUR	0.19%
	N Cap-USD	0.27%
	N Dist-USD	0.27%
	NH Cap-CHF	0.27%
	NH Cap-EUR	0.27%
	NH Dist-CHF	0.27%
	NH Dist-EUR	0.27%
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global	A Cap-USD	0.27%
	A Dist USD	0.27%
	A1H Cap-EUR	0.27%
	AH Cap-CHF	0.27%
	AH Cap-EUR	0.27%
	AH Cap-GBP	0.27%
	AH Dist-EUR	0.27%
	DH Cap-GBP	0.27%
	I Cap-USD	0.19%
	I1H Cap-EUR	0.19%
	IH Cap-CHF	0.19%
	IH Cap-EUR	0.19%
	IH Dist-EUR	0.19%
	J Cap-USD	0.10%
	JH Cap-GBP	0.10%
	N Cap-USD	0.27%
	NH Cap-CHF	0.27%
	NH Cap-EUR	0.27%
	Z Cap-USD	0.19%
	ZH Cap-CHF	0.19%
	ZH Cap-EUR	0.19%
	Z1H Cap-CHF	0.10%
Mirabaud - Sustainable Global Strategic Bond Fund	A Cap-USD	0.27%
	A Dist-USD	0.27%
	AH Cap-CHF	0.27%
	AH Cap-EUR	0.27%

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2024 (suite)

Compartiments	Classe	Commission forfaitaire (p.a.)
Mirabaud - Sustainable Global Strategic Bond Fund (suite)	AH Cap-GBP	0.27%
	AH Dist-CHF	0.27%
	AH Dist-EUR	0.27%
	DH Cap-GBP	0.27%
	DH Dist-GBP	0.27%
	E Dist-USD	0.27%
	I Cap-USD	0.19%
	IH Cap-CHF	0.19%
	IH Cap-EUR	0.19%
	IH Dist-EUR	0.19%
	N Cap-USD	0.27%
	N Dist-USD	0.27%
	NH Cap-CAD	0.27%
	NH Cap-CHF	0.27%
	NH Cap-EUR	0.27%
	NH Dist-CHF	0.27%
	NH Dist-EUR	0.27%
	ZH Dist-EUR	0.19%
Mirabaud - Sustainable Global Dividend	A Cap-CHF	0.33%
	A Cap-EUR	0.33%
	A Cap-USD	0.33%
	A Dist-EUR	0.33%
	A Dist-GBP	0.33%
	A Dist-USD	0.33%
	D Cap-GBP	0.18%
	D Dist-GBP	0.18%
	I Cap-USD	0.26%
	I Dist-GBP	0.26%
	N Cap-CHF	0.33%
	N Cap-EUR	0.33%
	N Cap-USD	0.33%
	N Dist-CHF	0.33%
	N Dist-EUR	0.33%
	N Dist-USD	0.33%
Mirabaud - Sustainable Global Focus	A Cap-CHF	0.33%
	A Cap-EUR	0.33%

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2024 (suite)

Compartiments	Classe	Commission forfaitaire (p.a.)
Mirabaud - Sustainable Global Focus (suite)	A Cap-USD	0.33%
	C Cap-EUR	0.26%
	D Cap-GBP	0.18%
	DH Dist-GBP	0.18%
	I Cap-EUR	0.26%
	I Cap-GBP	0.26%
	I Cap-USD	0.26%
	N Cap-CHF	0.33%
	N Cap-EUR	0.33%
	N Cap-USD	0.33%
	N Dist-USD	0.33%
	P Cap-USD	0.10%
Mirabaud - Global Short Duration	A Cap-USD	0.27%
	A Dist-USD	0.27%
	AH Cap-CHF	0.27%
	AH Cap-EUR	0.27%
	AH Dist-EUR	0.27%
	DH Dist-GBP	0.27%
	I Cap-USD	0.19%
	I Dist-USD	0.19%
	IH Cap-CHF	0.19%
	IH Cap-EUR	0.19%
	N Cap-USD	0.27%
	N Dist-USD	0.27%
	NH Cap-CHF	0.27%
	NH Cap-EUR	0.27%
	NH Dist-CHF	0.27%
	NH Dist-EUR	0.27%
Mirabaud - Discovery Europe Ex-UK	A Cap-EUR	0.33%
	D Cap-GBP	0.33%
	DH Cap-GBP	0.33%
	DH Cap-USD	0.33%
	I Cap-GBP	0.26%
	IH Cap-GBP	0.26%
	IH Cap-USD	0.26%
	J Cap-GBP	0.10%

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2024 (suite)

Compartiments	Classe	Commission forfaitaire (p.a.)
Mirabaud - Discovery Europe Ex-UK (suite)	N Cap-EUR	0.33%
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund	A Cap-USD	0.27%
	A Dist-USD	0.27%
	AH Cap-CHF	0.27%
	AH Cap-EUR	0.27%
	AH Cap-GBP	0.27%
	AH Dist-CHF	0.27%
	AH Dist-EUR	0.27%
	D Cap-USD	0.27%
	DH Cap-GBP	0.27%
	DH Dist-GBP	0.27%
	I Cap-USD	0.19%
	I Dist-USD	0.19%
	IH Cap-CHF	0.19%
	IH Cap-EUR	0.19%
	N Cap-USD	0.27%
	N Dist-USD	0.27%
	NH Cap-CHF	0.27%
	NH Cap-EUR	0.27%
	NH Dist-CHF	0.27%
	NH Dist-EUR	0.27%
Mirabaud - Emerging Market 2024 Fixed Maturity	A Cap-EUR	0.27%
	A Cap-USD	0.27%
	A Dist-EUR	0.27%
	A Dist-USD	0.27%
	I Cap-EUR	0.19%
	I Cap-USD	0.19%
	I Dist-EUR	0.19%
	I Dist-USD	0.19%
	N Cap-EUR	0.27%
	N Cap-USD	0.27%
	N Dist-EUR	0.27%
	N Dist-USD	0.27%
Mirabaud - Emerging Market 2025 Fixed Maturity Euro	A Cap-EUR	0.27%
	A Dist-EUR	0.27%
	I Cap-EUR	0.19%

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2024 (suite)

Compartiments	Classe	Commission forfaitaire (p.a.)
Mirabaud - Emerging Market 2025 Fixed Maturity Euro (suite)	I-Dist-EUR	0.19%
	IH-Dist-CHF	0.19%
	N Cap-EUR	0.27%
	N Dist-EUR	0.27%
	NH-Dist-CHF	0.27%
Mirabaud - Global Climate Bond Fund	A Cap-EUR	0.27%
	AH Dist-USD	0.27%
	I Cap-EUR	0.19%
	IH Cap-CHF	0.19%
	IH Cap-GBP	0.19%
	IH Cap-USD	0.19%
	N Cap-EUR	0.27%
	N Dist-EUR	0.27%
	NH Cap-CHF	0.27%
	NH Cap-USD	0.27%
	NH Dist-USD	0.27%
	S1 Cap-EUR	0.10%
	S2 Cap-EUR	0.10%
Mirabaud - Global Diversified Credit Fund	A Cap-USD	0.27%
	AH Cap-EUR	0.27%
	DH Cap-GBP	0.27%
	I Cap-USD	0.19%
	IH Cap-EUR	0.19%
	IH Cap-GBP	0.19%
	IH Dist-CHF	0.19%
	Z1 Cap-USD	0.10%
	Z1H Cap-GBP	0.10%
Mirabaud - Discovery Convertibles Global	A Cap-USD	0.27%
	AH Cap-EUR	0.27%
	DH Cap-GBP	0.27%
	I Cap-USD	0.19%
	IH Cap-CHF	0.19%
	IH Cap-EUR	0.19%
	IH Cap-GBP	0.19%
	N Cap-USD	0.27%
	NH Cap-EUR	0.27%

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2024 (suite)

Compartiments	Classe	Commission forfaitaire (p.a.)
Mirabaud - Discovery Convertibles Global (suite)	ZH Cap-CHF	0.19%
Mirabaud - DM Fixed Maturity 2026	A Cap-EUR	0.27%
	A Dist-EUR	0.27%
	I Cap-EUR	0.19%
	I Dist-EUR	0.19%
	N Cap-EUR	0.27%
	N Dist-EUR	0.27%
Mirabaud - DM Fixed Maturity 2029	A Cap-EUR	0.27%
	A Dist-EUR	0.27%
	I Cap-EUR	0.19%
	N Cap-EUR	0.27%
	N Dist-EUR	0.27%

Note 6 - Taxe d'abonnement

La Société est soumise, au Grand-Duché de Luxembourg, à une taxe d'abonnement correspondant à 0.05% par an de ses actifs nets. Le taux est réduit à 0.01% pour les compartiments ou classes d'actions exclusivement détenus par des investisseurs institutionnels au sens de l'Article 174 de la Loi ("Investisseurs institutionnels"). Cette taxe est payable trimestriellement sur la base des actifs nets de la Société à la fin du trimestre en question. Aucun droit de timbre ou impôt ne sera payable au Grand-Duché de Luxembourg lors de l'émission d'actions de la Société, à l'exception de royalties fixes de 1,250 EUR, payées lors de la constitution de la Société. Aucun impôt n'est payable au Grand-Duché de Luxembourg au titre des plus-values réalisées ou non réalisées sur les actifs de la Société. La taxe d'abonnement n'est pas applicable pour la partie des actifs nets investis en parts/actions d'autres organismes de placement collectif luxembourgeois pour autant que ces parts ou actions aient déjà été soumises à cette taxe.

Note 7 - Commission de performance

- Mirabaud - Discovery Europe

La Société de Gestion est habilitée à percevoir une commission de performance, provisionnée chaque jour d'évaluation et payable annuellement. Celle-ci est basée sur la Valeur nette d'inventaire (VNI) par action et correspond à 10% de la surperformance de la VNI par Action des classes d'Actions IP et NP (mesurée par rapport au High Water Mark) par rapport à l'indice de référence "MSCI Europe Small Cap TR Net" depuis le dernier jour d'évaluation à la fin d'une période de calcul au titre de laquelle une commission de performance a été calculée.

La commission de performance est calculée sur la base de la Valeur nette d'inventaire par action après déduction de tous les frais, engagements et commissions de gestion (hors commission de performance) et ajustée afin de prendre en compte l'ensemble des souscriptions, rachats et dividendes.

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2024 (suite)

- Mirabaud - Sustainable Convertibles Global

La Société de Gestion peut prétendre à une commission de performance correspondant à 20% de la surperformance (la "Commission de performance") des classes d'Actions A, A1, C, D, I, I1, J, N et P par rapport à l'indice de référence "Refinitiv Global Focus Convertible Bond Hedged" dans la devise de référence des classes d'Actions concernées au cours d'une période de référence (la "Période de performance"), sous réserve de l'application d'un High Water Mark. Le High Water Mark correspond soit à la VNI par action à la fin d'une quelconque Période de performance au titre de laquelle une Commission de performance a été versée, soit au prix d'offre initiale par action, le plus élevé l'emportant. La Commission de performance est payable à terme échu à la fin de l'Année de performance. Elle doit être calculée et cumulée dans la VNI sur une base journalière.

La Commission de performance est calculée sur la base de la VNI après déduction de toutes les commissions et engagements et de la Commission de gestion (mais pas de la Commission de performance) et ajustée pour prendre en compte toutes les souscriptions et tous les rachats de la période de référence. Si des actions sont rachetées à une autre date que celle de paiement de la commission de performance, alors qu'une commission de performance est provisionnée, la partie de la commission de performance attribuable aux actions rachetées sera définitivement acquise à la Société de Gestion. Elle sera payée à la fin de l'année de calcul de la performance la plus proche.

Pour la période clôturée au 30 juin 2024, la commission provisionnée s'élève à :

Code ISIN	Classe d'actions	Devise de la classe	Commissions de performance	% des actifs nets*
LU0928190510	A Cap-USD	USD	-	-
LU0972400278	A Dist USD	USD	-	-
LU2008302882	A1H Cap-EUR	EUR	-	-
LU1308949921	AH Cap-CHF	CHF	-	-
LU0935157064	AH Cap-EUR	EUR	-	-
LU0978987823	AH Cap-GBP	GBP	-	-
LU2615304495	AH Dist-EUR	EUR	-	-
LU1060797062	DH Cap-GBP	GBP	-	-
LU0963989487	I Cap-USD	USD	-	-
LU2008303005	I1H Cap-EUR	EUR	-	-
LU1325204458	IH Cap-CHF	CHF	-	-
LU0963989560	IH Cap-EUR	EUR	-	-
LU2447545893	IH Dist-EUR	EUR	-	-
LU2496002705	J Cap-USD	USD	-	-
LU2496002887	JH Cap-GBP	GBP	-	-
LU1708487993	N Cap-USD	USD	-	-
LU1708488454	NH Cap-CHF	CHF	-	-
LU1708488298	NH Cap-EUR	EUR	-	-

* sur la base de la valeur nette d'inventaire moyenne de la classe d'actions pour la période clôturée au 30 juin 2024.

- Mirabaud - Sustainable Global Dividend

La Société de Gestion peut prétendre à une commission de performance correspondant à 10% de la surperformance (la "Commission de performance") des Classes d'Actions NP par rapport à l'indice de référence "MSCI AC World Net Return" dans la devise de référence des Classes d'Actions concernées au cours d'une période de référence (la « période de performance»), sous réserve de l'application d'un High Water Mark. Le High Water Mark correspond soit à la VNI par action à la fin d'une quelconque Période de performance au titre de laquelle une Commission de performance a été versée, soit au prix d'offre initiale par action, le plus élevé l'emportant. La Commission de performance est payable à terme échu à la fin de la période de performance. Elle doit être calculée et cumulée dans la VNI sur une base journalière.

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2024 (suite)

La Commission de performance est calculée sur la base de la VNI après déduction de toutes les commissions et engagements et de la Commission de gestion (mais pas de la Commission de performance) et ajustée pour prendre en compte toutes les souscriptions et tous les rachats de la période de référence. Si des actions sont rachetées à une autre date que celle de paiement de la Commission de performance, alors qu'une Commission de performance est provisionnée, la partie de la Commission de performance attribuable aux actions rachetées sera définitivement acquise à la Société de Gestion. Elle sera payée à la fin de l'année de calcul de la performance la plus proche.

Au 30 juin 2024, les classes IP et NP n'avaient pas été lancées.

- Mirabaud - Sustainable Global Focus

La Société de Gestion peut prétendre à une commission de performance correspondant à 10% de la surperformance (la "Commission de performance") des Classes d'Actions IP et NP par rapport à l'indice de référence "MSCI AC World Net Return" dans la devise de référence des Classes d'Actions concernées au cours d'une période de référence (la « période de performance »), sous réserve de l'application d'un High Water Mark. Le High Water Mark correspond soit à la VNI par action à la fin d'une quelconque période de performance au titre de laquelle une Commission de performance a été versée, soit au prix d'offre initiale par action, le plus élevé l'emportant. La Commission de performance est payable à terme échu à la fin de l'année de performance. Elle est calculée et cumulée dans la VNI sur une base journalière.

La Commission de performance est calculée sur la base de la VNI après déduction de toutes les commissions et engagements et de la Commission de gestion (mais pas de la Commission de performance) et ajustée pour prendre en compte toutes les souscriptions et tous les rachats de la période de référence. Si des actions sont rachetées à une autre date que celle de paiement de la Commission de performance, alors qu'une Commission de performance est provisionnée, la partie de la Commission de performance attribuable aux actions rachetées sera définitivement acquise à la Société de Gestion. Elle sera payée à la fin de l'année de calcul de la performance la plus proche.

Au 30 juin 2024, les classes IP et NP n'ont pas été lancées.

- Mirabaud - Discovery Europe Ex-UK

La Société de Gestion est habilitée à percevoir une commission de performance, provisionnée chaque jour d'évaluation et payable annuellement. Celle-ci est basée sur la Valeur nette d'inventaire (VNI) par action et correspond à 10% de la surperformance de la VNI par Action des classes d'Actions IP et NP (mesurée par rapport au High Water Mark) par rapport à l'indice de référence "MSCI Europe ex UK Small Cap TR Net" depuis le dernier jour d'évaluation à la fin d'une période de calcul au titre de laquelle une commission de performance a été calculée.

La commission de performance est calculée sur la base de la Valeur nette d'inventaire par action après déduction de tous les frais, engagements et commissions de gestion (hors commission de performance) et ajustée afin de prendre en compte l'ensemble des souscriptions, rachats et dividendes.

Au 30 juin 2024, les classes IP et NP n'ont pas été lancées.

- Mirabaud - Discovery Convertibles Global

La Société de Gestion recevra une commission de performance, provisionnée chaque jour d'évaluation et payable annuellement. Celle-ci est basée sur la Valeur nette d'inventaire (VNI) par action et correspond à 20% de la surperformance de la VNI par Action des classes d'Actions A, C, D, I et N (mesurée par rapport au High Water Mark) par rapport à l'indice de référence "ICE BofA Mid Cap Equity Global 300 Convertible Hedged" depuis le dernier jour d'évaluation à la fin d'une période de calcul au titre de laquelle une commission de performance a été calculée.

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2024 (suite)

La commission de performance est calculée sur la base de la Valeur nette d'inventaire par action après déduction de tous les frais, engagements et commissions de gestion (hors commission de performance) et ajustée afin de prendre en compte l'ensemble des souscriptions, rachats et dividendes.

Pour la période clôturée au 30 juin 2024, la commission provisionnée s'élève à :

Code ISIN	Classe d'actions	Devise de la classe	Commissions de performance	% des actifs nets*
LU2387354918	A Cap-USD	USD	-	-
LU2387355055	AH Cap-EUR	EUR	-	-
LU2387355485	DH Cap-GBP	GBP	-	-
LU2387355568	I Cap-USD	USD	-	-
LU2387355998	IH Cap-CHF	CHF	-	-
LU2387355642	IH Cap-EUR	EUR	-	-
LU2387355725	IH Cap-GBP	GBP	-	-
LU2387356020	N Cap-USD	USD	-	-
LU2387356293	NH Cap-EUR	EUR	-	-

* sur la base de la valeur nette d'inventaire moyenne de la classe d'actions pour la période clôturée au 30 juin 2024.

Note 8 - Taux de change au 30 juin 2024

Les taux de change face à l'EUR appliqués lors de l'établissement des états consolidés de la Société sont les suivants :

1 EUR = 0.96307500 CHF

1 EUR = 0.84783700 GBP

1 EUR = 1.07175050 USD

Note 9 - Swing Pricing et Commission de dilution

Swing Pricing

Un compartiment peut subir une dilution de sa VNI par action lorsque des investisseurs achètent ou vendent les actions du compartiment concerné à un prix qui ne reflète pas les différents frais, notamment de négociation, découlant des opérations sur titres entreprises par le Gestionnaire en fonction des entrées ou sorties de liquidités.

Un mécanisme de swing pricing a donc été adopté afin de protéger les intérêts des Actionnaires du compartiment. Si, à une quelconque date d'évaluation, l'activité de capital nette totale d'un compartiment dépasse un seuil prédéfini (déterminé et révisé périodiquement pour chaque compartiment par le Conseil d'Administration de la Société), la valeur nette d'inventaire par action sera revue à la hausse ou à la baisse en fonction des coûts associés aux entrées ou sorties de capitaux nettes, respectivement.

Le mécanisme de swing pricing peut être appliqué à tous les compartiments. L'étendue de l'ajustement de prix est définie par le Conseil d'Administration de la Société afin de refléter les frais de négociation et d'autre nature. Le montant de l'ajustement peut varier d'un compartiment à l'autre et ne pourra excéder 2% de la VNI par action initiale.

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2024 (suite)

Les compartiments suivants ont utilisé le mécanisme de swing pricing au cours de la période clôturée le 30 juin 2024 :

- Mirabaud - Discovery Convertibles Global
- Mirabaud - DM Fixed Maturity 2029
- Mirabaud - Equities Swiss Small and Mid
- Mirabaud - Global Climate Bond Fund
- Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund
- Mirabaud - Global Short Duration
- Mirabaud - Sustainable Convertible Bonds Global
- Mirabaud - Sustainable Global Focus
- Mirabaud - Discovery Europe Ex-UK
- Mirabaud - Sustainable Global Dividend
- Mirabaud - Equities Global Emerging Markets

Commission de dilution

La Société est habilitée à facturer une "commission de dilution" pouvant atteindre 1% de la VNI applicable au titre des souscriptions et rachats individuels, qui sera affectée au compartiment concerné. La Société prendra cette mesure de manière juste et cohérente afin de réduire la dilution et uniquement à cette fin. Une telle commission de dilution ne sera pas applicable en cas de recours au mécanisme de swing pricing.

Au cours de la période clôturée le 30 juin 2024, aucun compartiment n'a eu recours au mécanisme de commission de dilution.

Note 10 - Total expense ratio ("TER")

Conformément à la Directive de l'Asset Management Association Switzerland ("AMAS"), la "Directive pour le calcul et la publication du TER de placements collectifs de capitaux", telle que modifiée de temps à autre, la Société est tenue de publier un TER pour la dernière période de douze mois.

Le TER se définit comme le rapport entre le total des frais d'exploitation (à l'exclusion des coûts de transaction liés à la vente et à l'achat de titres) et la valeur nette d'inventaire moyenne de la classe d'actifs concernée exprimée dans sa devise de référence.

Pour la période allant du 1^{er} juillet 2023 au 30 juin 2024, le TER de chaque classe était le suivant :

Classe	Devise	TER annualisé incluant les frais de performance	TER annualisé excluant les frais de performance
Mirabaud - Equities Asia Ex Japan			
A Cap-EUR	EUR	2.37%	2.37%
A Cap-USD	USD	2.38%	2.38%
D Cap-GBP	GBP	1.11%	1.11%
I Cap-EUR	EUR	1.04%	1.04%
I Cap-USD	USD	1.04%	1.04%
N Cap-EUR	EUR	1.11%	1.11%
N Cap-USD	USD	1.11%	1.11%

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2024 (suite)

Classe	Devise	TER annualisé incluant les frais de performance	TER annualisé excluant les frais de performance
Mirabaud - Discovery Europe			
A Cap-EUR	EUR	1.85%	1.85%
A Cap-GBP	GBP	1.73%	1.73%
D Cap-GBP	GBP	1.08%	1.08%
I Cap-EUR	EUR	1.03%	1.03%
I Cap-GBP	GBP	0.92%	0.92%
N Cap-EUR	EUR	1.10%	1.10%
Mirabaud - Equities Swiss Small and Mid			
A Cap-CHF	CHF	1.80%	1.80%
A Cap-EUR	EUR	1.80%	1.80%
D Cap-CHF	CHF	1.05%	1.05%
D Cap-GBP	GBP	1.05%	1.05%
D Dist-CHF	CHF	1.05%	1.05%
I Cap-CHF	CHF	1.00%	1.00%
I Cap-EUR	EUR	1.00%	1.00%
I Dist-CHF	CHF	1.00%	1.00%
N Cap-CHF	CHF	1.05%	1.05%
N Cap-EUR	EUR	1.05%	1.05%
N Dist-CHF	CHF	1.05%	1.05%
Mirabaud - Equities Global Emerging Markets			
A Cap-GBP	GBP	1.96%	1.96%
A Cap-USD	USD	1.96%	1.96%
D Cap-GBP	GBP	1.20%	1.20%
I Cap-USD	USD	1.13%	1.13%
I Dist-USD	USD	1.12%	1.12%
N Cap-EUR	EUR	1.21%	1.21%
N Cap-USD	USD	1.20%	1.20%
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds			
A Cap-USD	USD	1.47%	1.47%
A Dist-USD	USD	1.47%	1.47%
AH Cap-CHF	CHF	1.47%	1.47%
AH Cap-EUR	EUR	1.47%	1.47%
AH Cap-GBP	GBP	1.47%	1.47%
AH Dist-CHF	CHF	1.47%	1.47%
AH Dist-EUR	EUR	1.47%	1.47%

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2024 (suite)

Classe	Devise	TER annualisé incluant les frais de performance	TER annualisé excluant les frais de performance
AH Dist-GBP	GBP	1.47%	1.47%
DH Cap-GBP	GBP	0.87%	0.87%
DH Dist-GBP	GBP	0.87%	0.87%
E Dist-USD	USD	1.48%	1.48%
I Cap-USD	USD	0.79%	0.79%
I Dist-USD	USD	0.79%	0.79%
IH Cap-EUR	EUR	0.79%	0.79%
IH Dist-CHF	CHF	0.79%	0.79%
IH Dist-EUR	EUR	0.79%	0.79%
N Cap-USD	USD	0.87%	0.87%
N Dist-USD	USD	0.87%	0.87%
NH Cap-CHF	CHF	0.87%	0.87%
NH Cap-EUR	EUR	0.87%	0.87%
NH Dist-CHF	CHF	0.87%	0.87%
NH Dist-EUR	EUR	0.87%	0.87%
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global			
A Cap-USD	USD	1.78%	1.78%
A Dist USD	USD	1.78%	1.78%
A1H Cap-EUR	EUR	1.77%	1.77%
AH Cap-CHF	CHF	1.78%	1.78%
AH Cap-EUR	EUR	1.77%	1.77%
AH Cap-GBP	GBP	1.78%	1.78%
AH Dist-EUR	EUR	1.78%	1.78%
DH Cap-GBP	GBP	1.07%	1.07%
I Cap-USD	USD	0.99%	0.99%
I1H Cap-EUR	EUR	0.99%	0.99%
IH Cap-CHF	CHF	0.99%	0.99%
IH Cap-EUR	EUR	0.99%	0.99%
IH Dist-EUR	EUR	0.99%	0.99%
J Cap-USD	USD	0.66%	0.66%
JH Cap-GBP	GBP	0.66%	0.66%
N Cap-USD	USD	1.07%	1.07%
NH Cap-CHF	CHF	1.07%	1.07%
NH Cap-EUR	EUR	1.07%	1.07%
Z Cap-USD	USD	0.19%	0.19%
ZH Cap-CHF	CHF	0.19%	0.19%
ZH Cap-EUR	EUR	0.19%	0.19%

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2024 (suite)

Classe	Devise	TER annualisé incluant les frais de performance	TER annualisé excluant les frais de performance
Z1H Cap-CHF	CHF	0.10%	0.10%
Mirabaud - Sustainable Global Strategic Bond Fund			
A Cap-USD	USD	1.47%	1.47%
A Dist-USD	USD	1.47%	1.47%
AH Cap-CHF	CHF	1.47%	1.47%
AH Cap-EUR	EUR	1.47%	1.47%
AH Cap-GBP	GBP	1.47%	1.47%
AH Dist-CHF	CHF	1.47%	1.47%
AH Dist-EUR	EUR	1.47%	1.47%
DH Cap-GBP	GBP	0.87%	0.87%
DH Dist-GBP	GBP	0.87%	0.87%
E Dist-USD	USD	1.47%	1.47%
I Cap-USD	USD	0.79%	0.79%
IH Cap-CHF	CHF	0.79%	0.79%
IH Cap-EUR	EUR	0.79%	0.79%
IH Dist-EUR	EUR	0.79%	0.79%
N Cap-USD	USD	0.87%	0.87%
N Dist-USD	USD	0.87%	0.87%
NH Cap-CAD	CAD	0.87%	0.87%
NH Cap-CHF	CHF	0.87%	0.87%
NH Cap-EUR	EUR	0.87%	0.87%
NH Dist-CHF	CHF	0.87%	0.87%
NH Dist-EUR	EUR	0.87%	0.87%
ZH Dist-EUR	EUR	0.19%	0.19%
Mirabaud - Sustainable Global Dividend			
A Cap-CHF	CHF	1.84%	1.84%
A Cap-EUR	EUR	1.84%	1.84%
A Cap-USD	USD	1.84%	1.84%
A Dist-EUR	EUR	1.84%	1.84%
A Dist-GBP	GBP	1.84%	1.84%
A Dist-USD	USD	1.84%	1.84%
D Cap-GBP	GBP	0.94%	0.94%
D Dist-GBP	GBP	0.94%	0.94%
I Cap-USD	USD	1.02%	1.02%
I Dist-GBP	GBP	1.02%	1.02%
N Cap-CHF	CHF	1.09%	1.09%
N Cap-EUR	EUR	1.09%	1.09%

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2024 (suite)

Classe	Devise	TER annualisé incluant les frais de performance	TER annualisé excluant les frais de performance
N Cap-USD	USD	1.09%	1.09%
N Dist-CHF	CHF	1.09%	1.09%
N Dist-EUR	EUR	1.09%	1.09%
N Dist-USD	USD	1.09%	1.09%
Mirabaud - Sustainable Global Focus			
A Cap-CHF	CHF	1.83%	1.83%
A Cap-EUR	EUR	1.83%	1.83%
A Cap-USD	USD	1.83%	1.83%
C Cap-EUR	EUR	0.86%	0.86%
D Cap-GBP	GBP	0.94%	0.94%
DH Dist-GBP	GBP	0.93%	0.93%
I Cap-EUR	EUR	1.02%	1.02%
I Cap-GBP	GBP	1.02%	1.02%
I Cap-USD	USD	1.02%	1.02%
N Cap-CHF	CHF	1.08%	1.08%
N Cap-EUR	EUR	1.08%	1.08%
N Cap-USD	USD	1.08%	1.08%
N Dist-USD	USD	1.08%	1.08%
P Cap-USD	USD	0.65%	0.65%
Mirabaud - Global Short Duration			
A Cap-USD	USD	1.07%	1.07%
A Dist-USD	USD	1.07%	1.07%
AH Cap-CHF	CHF	1.07%	1.07%
AH Cap-EUR	EUR	1.08%	1.08%
AH Dist-EUR	EUR	1.08%	1.08%
DH Dist-GBP	GBP	0.67%	0.67%
I Cap-USD	USD	0.59%	0.59%
I Dist-USD	USD	0.59%	0.59%
IH Cap-CHF	CHF	0.59%	0.59%
IH Cap-EUR	EUR	0.59%	0.59%
N Cap-USD	USD	0.67%	0.67%
N Dist-USD	USD	0.67%	0.67%
NH Cap-CHF	CHF	0.67%	0.67%
NH Cap-EUR	EUR	0.67%	0.67%
NH Dist-CHF	CHF	0.67%	0.67%
NH Dist-EUR	EUR	0.67%	0.67%

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2024 (suite)

Classe	Devise	TER annualisé incluant les frais de performance	TER annualisé excluant les frais de performance
Mirabaud - Discovery Europe Ex-UK			
A Cap-EUR	EUR	1.83%	1.83%
D Cap-GBP	GBP	1.08%	1.08%
DH Cap-GBP	GBP	1.09%	1.09%
DH Cap-USD	USD	1.08%	1.08%
I Cap-GBP	GBP	1.01%	1.01%
IH Cap-GBP	GBP	1.01%	1.01%
IH Cap-USD	USD	1.01%	1.01%
J Cap-GBP	GBP	0.33%	0.33%
N Cap-EUR	EUR	1.08%	1.08%
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund			
A Cap-USD	USD	1.48%	1.48%
A Dist-USD	USD	1.48%	1.48%
AH Cap-CHF	CHF	1.48%	1.48%
AH Cap-EUR	EUR	1.48%	1.48%
AH Cap-GBP	GBP	1.48%	1.48%
AH Dist-CHF	CHF	1.48%	1.48%
AH Dist-EUR	EUR	1.48%	1.48%
D Cap-USD	USD	0.88%	0.88%
DH Cap-GBP	GBP	0.88%	0.88%
DH Dist-GBP	GBP	0.88%	0.88%
I Cap-USD	USD	0.80%	0.80%
IH Cap-CHF	CHF	0.80%	0.80%
IH Cap-EUR	EUR	0.80%	0.80%
N Cap-USD	USD	0.88%	0.88%
N Dist-USD	USD	0.88%	0.88%
NH Cap-CHF	CHF	0.88%	0.88%
NH Cap-EUR	EUR	0.88%	0.88%
NH Dist-CHF	CHF	0.88%	0.88%
NH Dist-EUR	EUR	0.88%	0.88%
Mirabaud - Emerging Market 2024 Fixed Maturity			
A Cap-EUR	EUR	1.09%	1.09%
A Cap-USD	USD	1.09%	1.09%
A Dist-EUR	EUR	1.09%	1.09%
A Dist-USD	USD	1.09%	1.09%
I Cap-EUR	EUR	0.60%	0.60%

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2024 (suite)

Classe	Devise	TER annualisé incluant les frais de performance	TER annualisé excluant les frais de performance
I Cap-USD	USD	0.60%	0.60%
I Dist-EUR	EUR	0.60%	0.60%
I Dist-USD	USD	0.60%	0.60%
N Cap-EUR	EUR	0.68%	0.68%
N Cap-USD	USD	0.68%	0.68%
N Dist-EUR	EUR	0.68%	0.68%
N Dist-USD	USD	0.68%	0.68%
Mirabaud - Emerging Market 2025 Fixed Maturity Euro			
A Cap-EUR	EUR	1.09%	1.09%
A Dist-EUR	EUR	1.09%	1.09%
I Cap-EUR	EUR	0.60%	0.60%
I-Dist-EUR	EUR	0.60%	0.60%
IH-Dist-CHF	CHF	0.60%	0.60%
N Cap-EUR	EUR	0.68%	0.68%
N Dist-EUR	EUR	0.68%	0.68%
NH-Dist-CHF	CHF	0.68%	0.68%
Mirabaud - Global Climate Bond Fund			
A Cap-EUR	EUR	1.48%	1.48%
AH Dist-USD	USD	1.47%	1.47%
I Cap-EUR	EUR	0.79%	0.79%
IH Cap-CHF	CHF	0.79%	0.79%
IH Cap-GBP	GBP	0.79%	0.79%
IH Cap-USD	USD	0.80%	0.80%
N Cap-EUR	EUR	0.87%	0.87%
N Dist-EUR	EUR	0.87%	0.87%
NH Cap-CHF	CHF	0.87%	0.87%
NH Cap-USD	USD	0.87%	0.87%
NH Dist-USD	USD	0.87%	0.87%
S1 Cap-EUR	EUR	0.50%	0.50%
S2 Cap-EUR	EUR	0.40%	0.40%
Mirabaud - Global Diversified Credit Fund			
A Cap-USD	USD	1.47%	1.47%
AH Cap-EUR	EUR	1.47%	1.47%
DH Cap-GBP	GBP	0.87%	0.87%
I Cap USD	USD	0.79%	0.79%
IH Cap-EUR	EUR	0.79%	0.79%

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2024 (suite)

Classe	Devise	TER annualisé incluant les frais de performance	TER annualisé excluant les frais de performance
IH Cap-GBP	GBP	0.79%	0.79%
IH Dist-CHF	CHF	0.79%	0.79%
Z1 Cap-USD	USD	0.10%	0.10%
Z1H Cap-GBP	GBP	0.10%	0.10%
Mirabaud - Discovery Convertibles Global			
A Cap-USD	USD	1.77%	1.77%
AH Cap-EUR	EUR	1.77%	1.77%
DH Cap-GBP	GBP	1.05%	1.05%
I Cap-USD	USD	0.99%	0.99%
IH Cap-CHF	CHF	0.99%	0.99%
IH Cap-EUR	EUR	0.99%	0.99%
IH Cap-GBP	GBP	0.99%	0.99%
N Cap-USD	USD	1.07%	1.07%
NH Cap-EUR	EUR	1.07%	1.07%
ZH Cap-CHF	CHF	0.19%	0.19%
Mirabaud - DM Fixed Maturity 2026			
A Cap-EUR	EUR	1.24%	1.24%
A Dist-EUR	EUR	1.23%	1.23%
I Cap-EUR	EUR	0.68%	0.68%
I Dist-EUR	EUR	0.66%	0.66%
N Cap-EUR	EUR	0.76%	0.76%
N Dist-EUR	EUR	0.76%	0.76%
Mirabaud - DM Fixed Maturity 2029			
A Cap-EUR	EUR	1.12%	1.12%
A Dist-EUR	EUR	1.12%	1.12%
I Cap-EUR	EUR	0.64%	0.64%
N Cap-EUR	EUR	0.72%	0.72%
N Dist-EUR	EUR	0.72%	0.72%

Note 11 - Contrats de change à terme

Les contrats de change à terme sur des paires de devises identiques listés ci-après sont cumulés. Seule la date d'échéance la plus éloignée est présentée.

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2024 (suite)

Au 30 juin 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours :

Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds

Devise	Achat	Devise	Vente	Date d'échéance
CHF	12,318,443.72	USD	13,775,475.80	31/07/2024
EUR	48,360,961.34	USD	51,777,162.11	20/08/2024
GBP	13,968,011.25	USD	17,699,786.13	20/08/2024
USD	55,272,860.58	EUR	50,676,445.78	20/08/2024
USD	15,146,203.86	GBP	11,945,000.00	20/08/2024

La plus-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 juin 2024, était de USD 938,785.74 et figure dans l'état des actifs nets.

Mirabaud - Sustainable Convertibles Global

Devise	Achat	Devise	Vente	Date d'échéance
CHF	213,978,246.69	USD	239,287,707.51	31/07/2024
EUR	271,617,026.04	USD	290,692,351.31	31/07/2024
GBP	3,483,417.44	USD	4,413,611.81	31/07/2024
USD	590,216.83	CHF	527,000.00	31/07/2024
USD	122,637,821.32	EUR	114,708,000.00	31/07/2024
USD	7,368,285.87	HKD	57,500,000.00	31/07/2024
USD	61,658,872.82	JPY	9,850,000,000.00	31/07/2024
USD	6,719,845.20	KRW	9,350,000,000.00	31/07/2024
USD	15,934,545.79	TWD	520,000,000.00	31/07/2024
USD	5,292,375.53	ZAR	96,680,000.00	31/07/2024

La plus-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 juin 2024, était de USD 45,116.10 et figure dans l'état des actifs nets.

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2024 (suite)

Mirabaud - Sustainable Global Strategic Bond Fund

Devise	Achat	Devise	Vente	Date d'échéance
CAD	10,742,055.45	USD	7,865,604.05	31/07/2024
CHF	112,218,280.21	USD	125,491,518.08	31/07/2024
EUR	123,655,186.74	USD	132,454,965.60	20/08/2024
GBP	13,693,891.61	USD	17,350,639.96	31/07/2024
USD	771,194.00	CHF	691,000.00	31/07/2024
USD	114,775,619.05	EUR	105,220,607.50	20/08/2024
USD	22,424,223.81	GBP	17,677,250.68	20/08/2024

La plus-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 juin 2024, était de USD 1,873,306.51 et figure dans l'état des actifs nets.

Mirabaud - Sustainable Global Focus

Devise	Achat	Devise	Vente	Date d'échéance
GBP	10,913,059.21	USD	13,827,227.98	31/07/2024

La moins-value nette non réalisée sur ce contrat au 30 juin 2024, était de USD 29,508.92 et figure dans l'état des actifs nets.

Mirabaud - Global Short Duration

Devise	Achat	Devise	Vente	Date d'échéance
CHF	3,413,461.84	USD	3,817,207.92	31/07/2024
EUR	15,425,229.01	USD	16,515,589.75	20/08/2024
GBP	4,727,968.56	USD	5,990,501.64	31/07/2024
USD	7,556,293.98	EUR	6,924,566.19	20/08/2024
USD	4,111,419.44	GBP	3,242,250.49	20/08/2024

La plus-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 juin 2024, était de USD 151,347.04 et figure dans l'état des actifs nets.

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2024 (suite)

Mirabaud - Discovery Europe Ex-UK

Devise	Achat	Devise	Vente	Date d'échéance
GBP	6,051,572.73	EUR	7,160,311.10	31/07/2024
USD	475,804.47	EUR	444,614.75	31/07/2024

La moins-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 juin 2024, était de EUR 33,043.77 et figure dans l'état des actifs nets.

Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund

Devise	Achat	Devise	Vente	Date d'échéance
BRL	9,999,999.98	USD	1,922,835.30	23/10/2024
CHF	4,253,042.47	USD	4,756,094.60	31/07/2024
CNY	25,000,000.00	USD	3,472,540.01	12/09/2024
CZK	50,000,000.00	USD	2,218,273.60	11/09/2024
EUR	26,246,735.50	USD	28,101,237.03	30/09/2024
GBP	3,074,755.39	USD	3,895,822.69	31/07/2024
HUF	400,000,000.00	USD	1,118,702.78	21/02/2025
MXN	20,000,000.00	USD	1,115,133.67	29/08/2024
MYR	23,000,000.00	USD	4,886,650.31	11/09/2024
PLN	11,000,000.00	USD	2,767,847.42	26/09/2024
THB	60,000,000.00	USD	1,639,685.64	19/07/2024
TRY	80,000,000.00	USD	1,912,287.19	25/03/2025
USD	982,279.67	BRL	4,999,999.98	29/08/2024
USD	3,450,997.68	CNY	25,000,000.00	12/09/2024
USD	544,845.30	EUR	500,000.00	30/09/2024
USD	1,130,750.99	MXN	20,000,000.00	29/08/2024
USD	1,705,524.77	MYR	7,999,999.98	19/07/2024
USD	1,272,735.19	PLN	5,000,000.00	26/09/2024

La moins-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 juin 2024, était de USD 50,282.21 et figure dans l'état des actifs nets.

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2024 (suite)

Mirabaud - Emerging Market 2024 Fixed Maturity

Devise	Achat	Devise	Vente	Date d'échéance
USD	2,252,716.82	EUR	2,092,181.47	13/09/2024

La plus-value nette non réalisée sur ce contrat au 30 juin 2024, était de USD 2,270.32 et figure dans l'état des actifs nets.

Mirabaud - Emerging Market 2025 Fixed Maturity Euro

Devise	Achat	Devise	Vente	Date d'échéance
CHF	7,329,063.54	EUR	7,653,015.69	31/07/2024
EUR	40,446,750.46	USD	43,509,216.62	05/07/2024

La moins-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 juin 2024, était de EUR 168,298.99 et figure dans l'état des actifs nets.

Mirabaud - Global Climate Bond Fund

Devise	Achat	Devise	Vente	Date d'échéance
CHF	2,361,896.30	EUR	2,466,294.55	31/07/2024
EUR	3,644,106.04	GBP	3,085,279.02	13/09/2024
EUR	11,829,400.89	USD	12,785,000.00	13/09/2024
GBP	11,372.13	EUR	13,455.67	31/07/2024
USD	11,250,269.75	EUR	10,511,605.69	13/09/2024

La moins-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 juin 2024, était de EUR 79,526.90 et figure dans l'état des actifs nets.

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2024 (suite)

Mirabaud - Global Diversified Credit Fund

Devise	Achat	Devise	Vente	Date d'échéance
CHF	360,242.48	EUR	376,165.57	31/07/2024
EUR	1,934,635.58	GBP	1,665,000.00	20/08/2024
EUR	4,381,901.10	USD	4,783,086.98	20/08/2024
GBP	1,920,078.71	EUR	2,271,865.77	31/07/2024
USD	7,011,885.60	EUR	6,552,245.57	31/07/2024

La moins-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 juin 2024, était de EUR 125,820.45 et figure dans l'état des actifs nets.

Mirabaud - Discovery Convertibles Global

Devise	Achat	Devise	Vente	Date d'échéance
AUD	227,811.41	USD	151,997.25	31/07/2024
CHF	6,611,291.36	USD	7,393,278.42	31/07/2024
EUR	4,438,245.09	USD	4,749,776.11	31/07/2024
GBP	11,825.31	USD	14,983.08	31/07/2024
USD	1,119,816.05	AUD	1,684,000.00	31/07/2024
USD	747,490.79	CHF	668,000.00	31/07/2024
USD	4,443,085.16	EUR	4,157,000.00	31/07/2024
USD	3,779,436.48	JPY	603,633,000.00	31/07/2024
USD	2,012,035.75	TWD	65,660,000.00	31/07/2024
USD	294,608.33	ZAR	5,380,000.00	31/07/2024

La moins-value nette non réalisée sur ces contrats au 30 juin 2024, était de USD 20,059.77 et figure dans l'état des actifs nets.

Mirabaud - DM Fixed Maturity 2026

Devise	Achat	Devise	Vente	Date d'échéance
EUR	1,063,791.33	USD	1,141,430.23	26/07/2024

La plus-value nette non réalisée sur ce contrat au 30 juin 2024, était de EUR 74.24 et figure dans l'état des actifs nets.

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2024 (suite)

Note 12 - Warrants

Au 30 juin 2024, les warrants suivants étaient en cours :

Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds

Nom	Quantité	Date d'échéance	Devise	Engagement en USD
Avation	35,000.00	31/10/2026	GBP	55,325.67

Mirabaud - Sustainable Global Strategic Bond Fund

Nom	Quantité	Date d'échéance	Devise	Engagement en USD
Avation	45,500.00	31/10/2026	GBP	71,923.38

Mirabaud - Global Short Duration

Nom	Quantité	Date d'échéance	Devise	Engagement en USD
Avation	7,000.00	31/10/2026	GBP	11,065.13

Mirabaud - Global Diversified Credit Fund

Nom	Quantité	Date d'échéance	Devise	Engagement en EUR
Avation	3,500.00	31/10/2026	GBP	5,162.18

Note 13 - Contrats futures

Au 30 juin 2024, les contrats futures suivants étaient en cours :

Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds

	Date d'échéance	Devise	Engagement en USD
Achat de 20.00 US 2Y Treasury Bond	30/09/2024	USD	3,992,890.64

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2024 (suite)

Mirabaud - Sustainable Global Strategic Bond Fund

	Date d'échéance	Devise	Engagement en USD
Achat de 100.00 Germany 10Y Bund Government Bond	06/09/2024	EUR	10,838,002.43
Achat de 40.00 US 2Y Treasury Bond	30/09/2024	USD	7,985,781.28
Vente de 50.00 US 10Y Treasury Bond	19/09/2024	USD	-5,081,640.65
Vente de 300.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	19/09/2024	USD	-31,024,218.90

Mirabaud - Global Short Duration

	Date d'échéance	Devise	Engagement en USD
Achat de 7.00 US 2Y Treasury Bond	30/09/2024	USD	1,397,511.72

Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund

	Date d'échéance	Devise	Engagement en USD
Achat de 45.00 US 2Y Treasury Bond	30/09/2024	USD	8,984,003.94

Mirabaud - Global Climate Bond Fund

	Date d'échéance	Devise	Engagement en EUR
Achat de 7.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	06/09/2024	EUR	700,962.32
Achat de 10.00 Germany 30Y BUXL Government Bond	06/09/2024	EUR	962,353.28
Achat de 10.00 Germany 10Y Bund Government Bond	06/09/2024	EUR	1,011,243.52
Achat de 2.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	19/09/2024	USD	192,981.69

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2024 (suite)

Mirabaud - Global Diversified Credit Fund

	Date d'échéance	Devise	Engagement en EUR
Achat de 2.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	06/09/2024	EUR	200,274.95
Achat de 3.00 Germany 30Y BUXL Government Bond	06/09/2024	EUR	288,705.98
Achat de 1.00 US 2Y Treasury Bond	30/09/2024	USD	186,279.01
Achat de 2.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	19/09/2024	USD	192,981.69

Note 14 - Credit Default Swaps ("CDS")

Au 30 juin 2024, les CDS suivants étaient en cours :

Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds

Protection	Sous-jacent	Devise	Nominal	Taux à payer	Taux à recevoir	Date d'échéance
Seller	CDX North America High Yield S42 5Y	USD	4,500,000	-	5.00%	20/06/2029

La plus-value nette non réalisée sur ce contrat au 30 juin 2024, était de USD 281,101.50 et figure dans l'état des actifs nets.

Mirabaud - Global Climate Bond Fund

Protection	Sous-jacent	Devise	Nominal	Taux à payer	Taux à recevoir	Date d'échéance
Buyer	iTraxx Europe S41 5Y	EUR	1,600,000	1.00%	-	20/06/2029

La moins-value nette non réalisée sur ce contrat au 30 juin 2024, était de EUR 28,022.56 et figure dans l'état des actifs nets.

Note 15 - Garantie sur produits dérivés négociés de gré à gré

Dans le cadre de leurs transactions sur des produits dérivés négociés de gré à gré, les compartiments de la Société n'ont pas perçu de garantie de la part des différentes contreparties avec lesquelles ils traitent.

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2024 (suite)

Note 16 - Distribution des dividendes

Les dividendes ont été payés avec ex-date au 23 janvier 2024 et avec date de paiement au 25 janvier 2024.

Classes	Devise	Montant	
Mirabaud - Sustainable Global Dividend - A Dist-CHF	CHF	0.60	par action
Mirabaud - Equities Swiss Small and Mid - D Dist-CHF	CHF	0.53	par action
Mirabaud - Equities Swiss Small and Mid - I Dist-CHF	CHF	0.86	par action
Mirabaud - Equities Swiss Small and Mid - N Dist-CHF	CHF	0.53	par action
Mirabaud - Equities Global Emerging Markets - I Dist-USD	USD	1.21	par action
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds - A Dist-USD	USD	0.95	par action
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds - AH Dist-CHF	CHF	0.75	par action
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds - AH Dist-EUR	EUR	0.82	par action
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds - AH Dist-GBP	GBP	0.89	par action
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds - DH Dist-GBP	GBP	0.97	par action
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds - E Dist-USD	USD	0.89	par action
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds - I Dist-USD	USD	1.03	par action
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds - IH Dist-CHF	CHF	0.89	par action
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds - IH Dist-EUR	EUR	1.33	par action
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds - N Dist-USD	USD	1.11	par action
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds - NH Dist-CHF	CHF	1.01	par action
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds - NH Dist-EUR	EUR	0.99	par action
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global - IH Dist-EUR	EUR	0.28	par action
Mirabaud - Sustainable Global Strategic Bond Fund - A Dist-USD	USD	0.69	par action
Mirabaud - Sustainable Global Strategic Bond Fund - AH Dist-CHF	CHF	0.55	par action
Mirabaud - Sustainable Global Strategic Bond Fund - AH Dist-EUR	EUR	0.59	par action
Mirabaud - Sustainable Global Strategic Bond Fund - DH Dist-GBP	GBP	0.79	par action
Mirabaud - Sustainable Global Strategic Bond Fund - E Dist-USD	USD	0.67	par action
Mirabaud - Sustainable Global Strategic Bond Fund - IH Dist-EUR	EUR	0.78	par action
Mirabaud - Sustainable Global Strategic Bond Fund - N Dist-USD	USD	0.81	par action
Mirabaud - Sustainable Global Strategic Bond Fund - NH Dist-CHF	CHF	0.71	par action
Mirabaud - Sustainable Global Strategic Bond Fund - NH Dist-EUR	EUR	0.71	par action
Mirabaud - Sustainable Global Strategic Bond Fund - ZH Dist-EUR	EUR	0.88	par action
Mirabaud - Global Short Duration - D Dist-USD	USD	0.83	par action
Mirabaud - Sustainable Global Dividend - A Dist-EUR	EUR	0.80	par action
Mirabaud - Sustainable Global Dividend - A Dist-GBP	GBP	0.86	par action
Mirabaud - Sustainable Global Dividend - A Dist-USD	USD	0.66	par action
Mirabaud - Sustainable Global Dividend - D Dist-GBP	GBP	0.83	par action
Mirabaud - Sustainable Global Dividend - I Dist-GBP	GBP	0.93	par action
Mirabaud - Sustainable Global Dividend - N Dist-CHF	CHF	0.60	par action
Mirabaud - Sustainable Global Dividend - N Dist-EUR	EUR	0.76	par action
Mirabaud - Sustainable Global Dividend - N Dist-USD	USD	0.71	par action
Mirabaud - Global Short Duration - A Dist-USD	USD	0.73	par action
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund - I Dist-USD	USD	0.48	par action
Mirabaud - Global Short Duration - AH Dist-EUR	EUR	0.74	par action
Mirabaud - Global Short Duration - DH Dist-GBP	GBP	0.76	par action
Mirabaud - Global Short Duration - I Dist-USD	USD	0.85	par action

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2024 (suite)

Classes	Devise	Montant	
Mirabaud - Global Short Duration - N Dist-USD	USD	0.85	par action
Mirabaud - Global Short Duration - NH Dist-CHF	CHF	0.89	par action
Mirabaud - Global Short Duration - NH Dist-EUR	EUR	0.76	par action
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund - A Dist-USD	USD	0.32	par action
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund - AH Dist-CHF	CHF	0.27	par action
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund - AH Dist-EUR	EUR	0.29	par action
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund - DH Dist-GBP	GBP	0.39	par action
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund - N Dist-USD	USD	0.43	par action
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund - NH Dist-CHF	CHF	0.36	par action
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund - NH Dist-EUR	EUR	0.38	par action
Mirabaud - Emerging Market 2024 Fixed Maturity - A Dist-EUR	EUR	0.70	par action
Mirabaud - Emerging Market 2024 Fixed Maturity - A Dist-USD	USD	0.82	par action
Mirabaud - Emerging Market 2024 Fixed Maturity - I Dist-EUR	EUR	0.79	par action
Mirabaud - Emerging Market 2024 Fixed Maturity - I Dist-USD	USD	0.91	par action
Mirabaud - Emerging Market 2024 Fixed Maturity - N Dist-EUR	EUR	0.77	par action
Mirabaud - Emerging Market 2024 Fixed Maturity - N Dist-USD	USD	0.90	par action
Mirabaud - Emerging Market 2025 Fixed Maturity Euro - A Dist-EUR	EUR	0.76	par action
Mirabaud - Emerging Market 2025 Fixed Maturity Euro - I-Dist-EUR	EUR	0.86	par action
Mirabaud - Emerging Market 2025 Fixed Maturity Euro - IH-Dist-CHF	CHF	0.84	par action
Mirabaud - Emerging Market 2025 Fixed Maturity Euro - N Dist-EUR	EUR	0.85	par action
Mirabaud - Emerging Market 2025 Fixed Maturity Euro - NH-Dist-CHF	CHF	0.86	par action
Mirabaud - Global Climate Bond Fund - AH Dist-USD	USD	0.31	par action
Mirabaud - Global Climate Bond Fund - N Dist-EUR	EUR	0.42	par action
Mirabaud - Global Climate Bond Fund - NH Dist-USD	USD	0.44	par action
Mirabaud - Global Diversified Credit Fund - IH Dist-CHF	CHF	0.74	par action
Mirabaud - DM Fixed Maturity 2026 - A Dist-EUR	EUR	0.29	par action
Mirabaud - DM Fixed Maturity 2026 - I Dist-EUR	EUR	0.28	par action
Mirabaud - DM Fixed Maturity 2026 - N Dist-EUR	EUR	0.85	par action

Les dividendes ont été payés avec ex-date au 23 avril 2024 et avec date de paiement au 25 avril 2024.

Classes	Devise	Montant	
Mirabaud - Sustainable Global Dividend - A Dist-CHF	CHF	0.56	par action
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds - A Dist-USD	USD	0.89	par action
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds - AH Dist-CHF	CHF	0.71	par action
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds - AH Dist-EUR	EUR	0.76	par action
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds - AH Dist-GBP	GBP	0.83	par action
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds - DH Dist-GBP	GBP	0.92	par action
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds - E Dist-USD	USD	0.83	par action
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds - I Dist-USD	USD	0.98	par action
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds - IH Dist-CHF	CHF	0.84	par action
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds - IH Dist-EUR	EUR	1.26	par action
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds - N Dist-USD	USD	1.05	par action
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds - NH Dist-CHF	CHF	0.95	par action
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds - NH Dist-EUR	EUR	0.94	par action
Mirabaud - Sustainable Global Strategic Bond Fund - A Dist-USD	USD	0.69	par action
Mirabaud - Sustainable Global Strategic Bond Fund - AH Dist-CHF	CHF	0.55	par action

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2024 (suite)

Classes	Devise	Montant	
Mirabaud - Sustainable Global Strategic Bond Fund - AH Dist-EUR	EUR	0.59	par action
Mirabaud - Sustainable Global Strategic Bond Fund - DH Dist-GBP	GBP	0.81	par action
Mirabaud - Sustainable Global Strategic Bond Fund - E Dist-USD	USD	0.68	par action
Mirabaud - Sustainable Global Strategic Bond Fund - IH Dist-EUR	EUR	0.79	par action
Mirabaud - Sustainable Global Strategic Bond Fund - N Dist-USD	USD	0.82	par action
Mirabaud - Sustainable Global Strategic Bond Fund - NH Dist-CHF	CHF	0.71	par action
Mirabaud - Sustainable Global Strategic Bond Fund - NH Dist-EUR	EUR	0.72	par action
Mirabaud - Sustainable Global Strategic Bond Fund - ZH Dist-EUR	EUR	0.89	par action
Mirabaud - Global Short Duration - D Dist-USD	USD	0.81	par action
Mirabaud - Sustainable Global Dividend - A Dist-GBP	GBP	0.73	par action
Mirabaud - Sustainable Global Dividend - A Dist-USD	USD	0.55	par action
Mirabaud - Sustainable Global Dividend - A Dist-USD	EUR	0.70	par action
Mirabaud - Sustainable Global Dividend - D Dist-GBP	GBP	0.70	par action
Mirabaud - Sustainable Global Dividend - I Dist-GBP	GBP	0.79	par action
Mirabaud - Sustainable Global Dividend - N Dist-CHF	CHF	0.56	par action
Mirabaud - Sustainable Global Dividend - N Dist-EUR	EUR	0.66	par action
Mirabaud - Sustainable Global Dividend - N Dist-USD	USD	0.59	par action
Mirabaud - Global Short Duration - A Dist-USD	USD	0.72	par action
Mirabaud - Global Short Duration - AH Dist-EUR	EUR	0.72	par action
Mirabaud - Global Short Duration - DH Dist-GBP	GBP	0.75	par action
Mirabaud - Global Short Duration - I Dist-USD	USD	0.83	par action
Mirabaud - Global Short Duration - N Dist-USD	USD	0.83	par action
Mirabaud - Global Short Duration - NH Dist-CHF	CHF	0.86	par action
Mirabaud - Global Short Duration - NH Dist-EUR	EUR	0.75	par action
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund - A Dist-USD	USD	1.11	par action
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund - AH Dist-CHF	CHF	0.93	par action
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund - AH Dist-EUR	EUR	0.96	par action
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund - DH Dist-GBP	GBP	1.13	par action
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund - N Dist-USD	USD	1.22	par action
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund - NH Dist-CHF	CHF	1.01	par action
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund - NH Dist-EUR	EUR	1.05	par action
Mirabaud - Emerging Market 2024 Fixed Maturity - A Dist-EUR	EUR	0.94	par action
Mirabaud - Emerging Market 2024 Fixed Maturity - A Dist-USD	USD	0.90	par action
Mirabaud - Emerging Market 2024 Fixed Maturity - I Dist-EUR	EUR	1.04	par action
Mirabaud - Emerging Market 2024 Fixed Maturity - I Dist-USD	USD	1.00	par action
Mirabaud - Emerging Market 2024 Fixed Maturity - N Dist-EUR	EUR	1.02	par action
Mirabaud - Emerging Market 2024 Fixed Maturity - N Dist-USD	USD	0.98	par action
Mirabaud - Emerging Market 2025 Fixed Maturity Euro - A Dist-EUR	EUR	0.78	par action
Mirabaud - Emerging Market 2025 Fixed Maturity Euro - I-Dist-EUR	EUR	0.88	par action
Mirabaud - Emerging Market 2025 Fixed Maturity Euro - IH-Dist-CHF	CHF	0.85	par action
Mirabaud - Emerging Market 2025 Fixed Maturity Euro - N Dist-EUR	EUR	0.86	par action
Mirabaud - Emerging Market 2025 Fixed Maturity Euro - NH-Dist-CHF	CHF	0.88	par action

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2024 (suite)

Note 17 - Nombre d'actions émises, rachetées et en circulation

Compartiment et classe	Début de la période	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Fin de la période
Mirabaud - Equities Asia Ex Japan				
A Cap-EUR	830.79	2.00	(387.43)	445.36
A Cap-USD	89,035.36	306.00	(8,518.05)	80,823.31
D Cap-GBP	453.18	1.25	(75.37)	379.06
I Cap-EUR	22,500.00	-	-	22,500.00
I Cap-USD	5,816.87	750.01	(8.44)	6,558.44
N Cap-EUR	33,732.83	8,628.98	(8,870.60)	33,491.21
N Cap-USD	306,472.52	10,412.05	(36,846.27)	280,038.30
Mirabaud - Discovery Europe				
A Cap-EUR	86,044.07	2,266.88	(5,769.27)	82,541.68
A Cap-GBP	25,435.99	-	(5,188.95)	20,247.04
D Cap-GBP	7,477.04	5,533.60	(2,148.61)	10,862.03
I Cap-EUR	30,870.38	114.82	(161.73)	30,823.47
I Cap-GBP	1,102.43	11,166.73	(208.54)	12,060.62
N Cap-EUR	180,920.47	26,663.77	(31,539.47)	176,044.77
Mirabaud - Equities Swiss Small and Mid				
A Cap-CHF	219,860.75	13,332.74	(33,154.76)	200,038.73
A Cap-EUR	-	500.21	-	500.21
D Cap-CHF	67,298.25	4,552.14	(2,875.26)	68,975.13
D Cap-GBP	2,455.08	1,039.02	(1,289.43)	2,204.67
D Dist-CHF	12,671.31	190.00	(4,058.66)	8,802.65
I Cap-CHF	130,997.96	9,890.32	(28,807.97)	112,080.31
I Cap-EUR	44,958.06	3,098.72	(2,066.53)	45,990.25
I Dist-CHF	195,469.97	3,872.74	(7,464.00)	191,878.71
N Cap-CHF	744,949.07	225,189.32	(73,897.26)	896,241.13
N Cap-EUR	46,968.93	32,857.48	(6,181.86)	73,644.55
N Dist-CHF	11,309.67	89,795.31	(24,852.57)	76,252.41
Mirabaud - Equities Global Emerging Markets				
A Cap-GBP	2,336.00	97.23	(111.00)	2,322.23
A Cap-USD	67,827.47	14.61	(12,075.38)	55,766.70
D Cap-GBP	629.74	1.51	(102.30)	528.95
I Cap-USD	14,190.63	174.85	(2,905.11)	11,460.37
I Dist-USD	350.00	-	-	350.00
N Cap-EUR	5,373.00	6,811.00	(3,706.00)	8,478.00

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2024 (suite)

Compartiment et classe	Début de la période	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Fin de la période
N Cap-USD	432,144.56	7,307.54	(165,895.82)	273,556.28
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds				
A Cap-USD	125,386.57	1,043.01	(17,564.14)	108,865.44
A Dist-USD	656,172.24	-	(7,218.90)	648,953.34
AH Cap-CHF	10,511.28	-	(1,229.37)	9,281.91
AH Cap-EUR	65,983.51	15,595.41	(13,065.16)	68,513.76
AH Cap-GBP	645.00	-	-	645.00
AH Dist-CHF	6,770.07	-	-	6,770.07
AH Dist-EUR	48,793.00	-	(1,690.00)	47,103.00
AH Dist-GBP	1,570.00	-	-	1,570.00
DH Cap-GBP	7,147.54	730.91	(1,009.72)	6,868.73
DH Dist-GBP	165,267.30	16,603.71	(26,899.11)	154,971.90
E Dist-USD	9,600.00	-	-	9,600.00
I Cap-USD	103,817.54	37,285.45	(58.77)	141,044.22
I Dist-USD	209,126.65	26,090.00	-	235,216.65
IH Cap-EUR	545.26	692.00	(32.32)	1,204.94
IH Dist-CHF	136.00	-	-	136.00
IH Dist-EUR	60,000.00	6,500.00	-	66,500.00
N Cap-USD	235,268.93	7,057.30	(21,692.35)	220,633.88
N Dist-USD	83,509.07	22,736.10	(8,358.94)	97,886.23
NH Cap-CHF	95,988.36	7,567.75	(9,142.28)	94,413.83
NH Cap-EUR	242,434.05	12,077.15	(30,320.16)	224,191.04
NH Dist-CHF	9,935.08	5,473.59	(570.00)	14,838.67
NH Dist-EUR	36,054.67	4,149.33	(2,150.22)	38,053.78
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global				
A Cap-USD	230,146.18	1,989.00	(33,479.27)	198,655.91
A Dist USD	9,707.61	-	(2,059.00)	7,648.61
A1H Cap-EUR	1,209.21	-	(1,036.47)	172.74
AH Cap-CHF	151,644.97	3,865.00	(51,195.00)	104,314.97
AH Cap-EUR	178,201.66	8,742.10	(46,539.58)	140,404.18
AH Cap-GBP	6,915.63	-	(3,900.00)	3,015.63
AH Dist-EUR	91.27	-	-	91.27
DH Cap-GBP	68,149.71	5,801.23	(52,953.48)	20,997.46
I Cap-USD	474,646.55	24,313.97	(229,920.37)	269,040.15
I1H Cap-EUR	470,888.08	-	-	470,888.08
IH Cap-CHF	547,134.45	72,091.18	(113,249.94)	505,975.69

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2024 (suite)

Compartiment et classe	Début de la période	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Fin de la période
IH Cap-EUR	1,770,667.70	92,876.68	(664,283.85)	1,199,260.53
IH Dist-EUR	50,000.00	-	-	50,000.00
J Cap-USD	1,551.21	-	(907.22)	643.99
JH Cap-GBP	2,109.70	35.51	(1,545.96)	599.25
N Cap-USD	486,661.39	5,440.25	(247,277.43)	244,824.21
NH Cap-CHF	367,756.85	20,831.85	(125,564.21)	263,024.49
NH Cap-EUR	447,014.88	28,055.73	(231,219.24)	243,851.37
Z Cap-USD	736,313.36	-	-	736,313.36
ZH Cap-CHF	540,690.00	7,700.00	-	548,390.00
ZH Cap-EUR	50,000.00	-	-	50,000.00
Z1H Cap-CHF	-	620,000.00	-	620,000.00
Mirabaud - Sustainable Global Strategic Bond Fund				
A Cap-USD	206,191.54	6,899.56	(10,796.00)	202,295.10
A Dist-USD	271,546.63	376.00	(10,169.75)	261,752.88
AH Cap-CHF	24,803.60	72.00	(5,769.84)	19,105.76
AH Cap-EUR	260,882.19	10,743.82	(16,761.92)	254,864.09
AH Cap-GBP	1,334.00	-	-	1,334.00
AH Dist-CHF	369,857.43	16,831.00	(4,153.00)	382,535.43
AH Dist-EUR	56,089.30	954.29	(6,729.60)	50,313.99
DH Cap-GBP	31,543.94	9,663.21	(2,938.17)	38,268.98
DH Dist-GBP	83,759.01	18,269.76	(2,683.00)	99,345.77
E Dist-USD	5,800.00	-	-	5,800.00
I Cap-USD	178,453.96	155.34	(1,173.79)	177,435.51
IH Cap-CHF	735,523.19	18,243.00	(92,474.00)	661,292.19
IH Cap-EUR	155,638.73	-	(3,692.98)	151,945.75
IH Dist-EUR	19,677.33	-	-	19,677.33
N Cap-USD	547,129.52	56,778.64	(65,638.27)	538,269.89
N Dist-USD	109,182.44	750.00	(2,035.92)	107,896.52
NH Cap-CAD	109,351.58	3,790.00	(5,545.00)	107,596.58
NH Cap-CHF	104,517.20	15,361.56	(19,832.38)	100,046.38
NH Cap-EUR	379,104.68	35,707.24	(54,300.01)	360,511.91
NH Dist-CHF	29,638.45	7,453.73	(4,384.30)	32,707.88
NH Dist-EUR	61,129.31	4,960.23	(4,797.23)	61,292.31
ZH Dist-EUR	300,000.00	-	-	300,000.00
Mirabaud - Sustainable Global Dividend (note 1)				
A Cap-CHF	3,558.00	-	(934.34)	2,623.66

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2024 (suite)

Compartiment et classe	Début de la période	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Fin de la période
A Cap-EUR	85,360.27	3,766.32	(9,386.79)	79,739.80
A Cap-USD	15,479.98	2,400.92	(595.00)	17,285.90
A Dist-CHF	650.00	-	(650.00)	-
A Dist-EUR	2,329.35	13.85	(67.39)	2,275.81
A Dist-GBP	4,150.00	-	(600.00)	3,550.00
A Dist-USD	32,222.23	-	(2,787.91)	29,434.32
D Cap-GBP	3,242.92	436.45	(709.97)	2,969.40
D Dist-GBP	7,330.46	322.31	(1,481.49)	6,171.28
I Cap-USD	34,884.31	1,633.31	(277.86)	36,239.76
I Dist-GBP	4,230.29	214.13	(1,045.94)	3,398.48
N Cap-CHF	2,329.56	1,566.43	(2,002.57)	1,893.42
N Cap-EUR	27,303.57	12,771.94	(2,538.94)	37,536.57
N Cap-USD	109,617.39	10,825.14	(46,060.00)	74,382.53
N Dist-CHF	23,586.01	700.00	(125.00)	24,161.01
N Dist-EUR	4,490.29	-	-	4,490.29
N Dist-USD	48,719.11	46,508.00	(1,492.58)	93,734.53
Mirabaud - Sustainable Global Focus				
A Cap-CHF	10,298.99	-	(157.65)	10,141.34
A Cap-EUR	81,028.71	1,457.66	(9,726.14)	72,760.23
A Cap-USD	233,154.08	0.62	(10,523.75)	222,630.95
C Cap-EUR	249,800.16	-	-	249,800.16
D Cap-GBP	16,088.42	1,501.62	(3,238.68)	14,351.36
DH Dist-GBP	121,598.56	15,950.16	(20,775.20)	116,773.52
I Cap-EUR	158,389.01	9,856.62	(89,332.00)	78,913.63
I Cap-GBP	2,206.99	398.14	(1,228.25)	1,376.88
I Cap-USD	85,310.04	5,133.03	(16,396.06)	74,047.01
N Cap-CHF	9,059.24	450.00	(308.70)	9,200.54
N Cap-EUR	115,374.05	8,384.09	(35,239.00)	88,519.14
N Cap-USD	482,802.29	21,498.73	(80,913.26)	423,387.76
N Dist-USD	8,115.00	2,013.19	(1,628.49)	8,499.70
P Cap-USD	1,844.37	-	(346.14)	1,498.23
Mirabaud - Global Short Duration				
A Cap-USD	72,107.89	10,904.83	(20,315.01)	62,697.71
A Dist-USD	22,042.17	665.00	(4,421.85)	18,285.32
AH Cap-CHF	12,513.36	-	(6,548.36)	5,965.00
AH Cap-EUR	31,409.04	1,051.13	(14,929.96)	17,530.21

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2024 (suite)

Compartiment et classe	Début de la période	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Fin de la période
AH Dist-EUR	269.26	-	-	269.26
D Dist-USD	2,873.00	-	(2,873.00)	-
DH Dist-GBP	52,074.58	11,111.83	(7,566.10)	55,620.31
I Cap-USD	49,729.46	366.75	(412.43)	49,683.78
I Dist-USD	26,727.28	-	-	26,727.28
IH Cap-CHF	3,480.00	-	-	3,480.00
IH Cap-EUR	41,000.50	-	(8,000.00)	33,000.50
N Cap-USD	181,635.15	1,345.91	(42,872.95)	140,108.11
N Dist-USD	34,093.82	6,293.00	(6,319.00)	34,067.82
NH Cap-CHF	21,584.58	236.36	(7,676.00)	14,144.94
NH Cap-EUR	122,948.80	6,219.57	(36,355.19)	92,813.18
NH Dist-CHF	11,980.00	-	-	11,980.00
NH Dist-EUR	19,139.00	-	(12,974.00)	6,165.00
Mirabaud - Discovery Europe Ex-UK				
A Cap-EUR	40,625.56	7,210.99	(2,866.85)	44,969.70
D Cap-GBP	3,110.58	1,766.77	(765.19)	4,112.16
DH Cap-GBP	33,521.37	4,107.19	(7,788.61)	29,839.95
DH Cap-USD	1,637.00	-	(43.00)	1,594.00
I Cap-GBP	376.31	-	-	376.31
IH Cap-GBP	512.99	-	(6.50)	506.49
IH Cap-USD	500.00	-	-	500.00
J Cap-GBP	-	99,515.30	(536.00)	98,979.30
N Cap-EUR	157,192.42	32,938.04	(21,614.82)	168,515.64
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund				
A Cap-USD	80,336.45	1,056.00	(17,107.03)	64,285.42
A Dist-USD	15,439.32	-	(6,315.00)	9,124.32
AH Cap-CHF	9,290.00	-	(885.00)	8,405.00
AH Cap-EUR	75,966.55	3,238.47	(18,712.27)	60,492.75
AH Cap-GBP	300.00	-	-	300.00
AH Dist-CHF	1,489.00	-	-	1,489.00
AH Dist-EUR	1,867.09	-	-	1,867.09
D Cap-USD	8,000.00	-	-	8,000.00
DH Cap-GBP	2,254.55	3.40	(27.02)	2,230.93
DH Dist-GBP	82,220.92	19,791.71	(57,783.81)	44,228.82
I Cap-USD	70,880.94	2,080.34	(103.16)	72,858.12
I Dist-USD	21,371.00	-	(21,371.00)	-

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2024 (suite)

Compartiment et classe	Début de la période	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Fin de la période
IH Cap-CHF	1,152.00	-	(500.00)	652.00
IH Cap-EUR	74,358.21	1,647.00	(6,567.84)	69,437.37
N Cap-USD	128,318.60	1,326.32	(12,764.09)	116,880.83
N Dist-USD	48,220.78	16,262.04	(19,199.04)	45,283.78
NH Cap-CHF	45,219.01	840.00	(5,425.17)	40,633.84
NH Cap-EUR	181,120.68	4,457.00	(33,657.71)	151,919.97
NH Dist-CHF	1,728.00	-	(320.00)	1,408.00
NH Dist-EUR	29,847.80	8,738.25	(19,032.99)	19,553.06
Mirabaud - Emerging Market 2024 Fixed Maturity				
A Cap-EUR	28,041.42	-	(472.85)	27,568.57
A Cap-USD	168,519.99	-	-	168,519.99
A Dist-EUR	23,039.25	-	(2,895.95)	20,143.30
A Dist-USD	23,124.57	-	(2,340.00)	20,784.57
I Cap-EUR	19,000.00	-	-	19,000.00
I Cap-USD	78,728.93	-	-	78,728.93
I Dist-EUR	26,149.76	-	-	26,149.76
I Dist-USD	288,632.68	-	(125.00)	288,507.68
N Cap-EUR	46,844.40	-	(1,725.00)	45,119.40
N Cap-USD	46,537.72	-	(1,700.00)	44,837.72
N Dist-EUR	13,026.39	-	(512.00)	12,514.39
N Dist-USD	155,750.45	-	(4,620.00)	151,130.45
Mirabaud - Emerging Market 2025 Fixed Maturity Euro				
A Cap-EUR	77,556.83	-	(3,563.29)	73,993.54
A Dist-EUR	154,491.00	-	(800.00)	153,691.00
I Cap-EUR	148,734.25	-	(7,117.82)	141,616.43
I-Dist-EUR	345,495.17	-	(1,693.31)	343,801.86
IH-Dist-CHF	94,702.20	-	-	94,702.20
N Cap-EUR	145,946.89	-	(9,567.93)	136,378.96
N Dist-EUR	33,924.25	-	-	33,924.25
NH-Dist-CHF	1,043.75	-	-	1,043.75
Mirabaud - Global Climate Bond Fund				
A Cap-EUR	1,871.06	-	-	1,871.06
AH Dist-USD	34,740.00	-	(1,715.00)	33,025.00
I Cap-EUR	15,387.22	1,675.82	(3,465.08)	13,597.96
IH Cap-CHF	17,450.00	-	(500.00)	16,950.00
IH Cap-GBP	131.46	-	(10.49)	120.97

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2024 (suite)

Compartiment et classe	Début de la période	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Fin de la période
IH Cap-USD	100.00	-	-	100.00
N Cap-EUR	91,427.48	130,525.56	(19,842.43)	202,110.61
N Dist-EUR	7,426.00	5,011.06	(740.00)	11,697.06
NH Cap-CHF	11,940.00	1,685.00	(3,400.00)	10,225.00
NH Cap-USD	74,080.00	6,245.00	(3,740.00)	76,585.00
NH Dist-USD	5,000.00	-	-	5,000.00
S1 Cap-EUR	1,230.00	-	(268.00)	962.00
S2 Cap-EUR	100,000.00	-	-	100,000.00
Mirabaud - Global Diversified Credit Fund				
A Cap-USD	47,703.00	-	-	47,703.00
AH Cap-EUR	50,270.82	-	(304.00)	49,966.82
DH Cap-GBP	973.14	-	-	973.14
I Cap USD	4,912.05	-	-	4,912.05
IH Cap-EUR	4,758.79	227.79	-	4,986.58
IH Cap-GBP	6,411.38	-	-	6,411.38
IH Dist-CHF	4,523.95	-	-	4,523.95
Z1 Cap-USD	9,899.41	-	-	9,899.41
Z1H Cap-GBP	9,715.15	-	-	9,715.15
Mirabaud - Discovery Convertibles Global				
A Cap-USD	1,200.00	-	-	1,200.00
AH Cap-EUR	11,700.00	-	-	11,700.00
DH Cap-GBP	34.85	-	-	34.85
I Cap-USD	232,100.00	-	(2,000.00)	230,100.00
IH Cap-CHF	119,235.00	-	(69,135.00)	50,100.00
IH Cap-EUR	24,648.86	166.29	(13,045.84)	11,769.31
IH Cap-GBP	100.00	-	-	100.00
N Cap-USD	2,320.00	-	(320.00)	2,000.00
NH Cap-EUR	28,293.00	3,600.00	(6,530.00)	25,363.00
ZH Cap-CHF	60,000.00	-	(30,000.00)	30,000.00
ZH Cap-EUR	16,500.00	-	(16,500.00)	-
Mirabaud - DM Fixed Maturity 2026				
A Cap-EUR	49,078.10	-	(88.35)	48,989.75
A Dist-EUR	6,848.44	-	-	6,848.44
I Cap-EUR	41,203.60	-	(2,380.39)	38,823.21
I Dist-EUR	7,399.60	-	-	7,399.60
N Cap-EUR	482,619.82	-	(6,797.08)	475,822.74

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2024 (suite)

Compartiment et classe	Début de la période	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Fin de la période
N Dist-EUR	8,646.85	-	(500.00)	8,146.85
Mirabaud - DM Fixed Maturity 2029				
A Cap-EUR	-	61,439.38	(109.68)	61,329.70
A Dist-EUR	-	2,450.00	-	2,450.00
I Cap-EUR	-	6,280.84	-	6,280.84
N Cap-EUR	-	252,339.33	(2,241.27)	250,098.06
N Dist-EUR	-	13,875.61	-	13,875.61

Note 18 - Conflit russo-ukrainien

En février 2022, un certain nombre de pays (dont les Etats-Unis, le Royaume-Uni, l'Union européenne et la Suisse) ont imposé des sanctions à l'encontre de certaines personnes morales et physiques en Russie à la suite de la décision de la Fédération de Russie de reconnaître officiellement la République populaire de Donetsk et la République populaire de Lougansk. De nouvelles menaces de sanctions ont visé Moscou après le lancement d'opérations militaires sur le territoire ukrainien le 24 février 2022.

Dans un contexte que les fluctuations des matières premières et des changes rendaient déjà très instable, faisant craindre des répercussions particulièrement néfastes pour les économies du globe, le conflit a fait sensiblement grimper la volatilité sur les marchés.

Bien que, à la date du présent rapport, ni la performance, ni les activités de la Société n'aient été sensiblement affectées par les événements mentionnés ci-dessus, le Conseil d'Administration de la Société continue de surveiller l'évolution de la situation et son impact sur la situation financière de la Société.

Pour le rapport au 30 juin 2024, la valorisation des titres suivants a été fixée à zéro :

Nom du compartiment	Code ISIN	Description
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund	RU000A100D30	Belarus -SR-
	RU000A100D63	Belarus -SR-
	XS2384475930	Credit Bank of Moscow -LPN- -SR-
	XS2063279959	Sub. Alfa Bank -LPN- -S-
	XS2387703866	Sub. TCS Finance DAC -LPN- -JR-S
	RU000A100A82	Russie
	RU000A1014N4	Russia -SR-
	RU000A101RZ3	Russia -SR-
	RU000A101FH6	Mobile Telesystems -SR-
	RU000A100JH0	Retail Bel Finance
	XS2271376498	Russian Railways -SR-
	RU000A100HY9	Russian Railways -SR-
Mirabaud - Emerging Market 2024 Fixed Maturity	US020ESCAA73	Alpha -SR-S
	XS1601094755	Credit Bank of Moscow F. -LPN- -JR-S

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2024 (suite)

Nom du compartiment	Code ISIN	Description
	CH0248531110	Sub. VTB Capital -LPN- -SR-
Mirabaud - Emerging Market 2025 Fixed Maturity Euro		
	USP1000TAB37	Alpha -SR-S
	US020ESCAC30	Alpha -SR-S
	XS2075963293	HCFB -JR-S
	XS2113968148	Sovcombank -JR-
	CH0248531110	Sub. VTB Capital -LPN- -SR-

Pour le rapport au 30 juin 2024, la valorisation des titres suivants a été fixée à l'aide de la méthodologie d'évaluation standard pour les obligations en devise forte :

Nom du compartiment	Code ISIN	Description
Mirabaud - Emerging Market 2024 Fixed Maturity		
	XS2008618501	Karlou -SR-S

Note 19 - Evénements post-clôture

Aucun événement majeur n'est survenu après la clôture de la période.

Performance

Classe	Devise	Performance pour la période clôturée au 30 juin 2024	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2023	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2022	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2021
Mirabaud - Equities Asia Ex Japan					
A Cap-EUR	EUR	13.77%	(1.94)%	(19.23)%	(3.22)%
A Cap-USD	USD	10.10%	1.67%	(23.88)%	(10.73)%
D Cap-GBP	GBP	11.51%	(2.58)%	(13.65)%	(8.44)%
I Cap-EUR	EUR	14.53%	(0.63)%	(18.16)%	(1.93)%
I Cap-USD	USD	10.84%	3.02%	(22.88)%	(9.55)%
N Cap-EUR	EUR	14.51%	(0.70)%	(18.23)%	(2.00)%
N Cap-USD	USD	10.80%	2.95%	(22.93)%	(9.62)%
Mirabaud - Discovery Europe					
A Cap-EUR	EUR	11.24%	8.59%	(32.93)%	32.24%
A Cap-GBP	GBP	8.83%	2.99% (**)	-	-
D Cap-GBP	GBP	9.25%	6.85%	(28.60)%	24.97%
I Cap-EUR	EUR	11.69%	9.48%	(32.39)%	33.33%
I Cap-GBP	GBP	9.28%	3.02% (**)	-	-
N Cap-EUR	EUR	11.66%	9.40%	(32.43)%	33.23%
Mirabaud - Equities Swiss Small and Mid					
A Cap-CHF	CHF	2.56%	8.42%	(27.18)%	18.93%
A Cap-EUR	EUR	(1.89)% (**)	-	-	-
D Cap-CHF	CHF	2.94%	9.24%	(26.63)%	19.82%
D Cap-GBP	GBP	(2.77)%	13.31%	(18.65)%	17.32%
D Dist-CHF	CHF	2.94%	9.24%	(26.63)% (*)	19.83%
I Cap-CHF	CHF	2.97%	9.29%	(26.59)%	19.88%
I Cap-EUR	EUR	(0.60)%	16.07%	(22.98)%	25.13%
I Dist-CHF	CHF	2.97%	9.29%	(26.60)% (*)	19.88%
N Cap-CHF	CHF	2.94%	9.24%	(26.63)%	19.82%
N Cap-EUR	EUR	(0.63)%	16.01%	(23.00)%	25.07%
N Dist-CHF	CHF	2.94%	9.23%	(26.63)% (*)	19.82%

Performance (suite)

Classe	Devise	Performance pour la période clôturée au 30 juin 2024	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2023	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2022	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2021
Mirabaud - Equities Global Emerging Markets					
A Cap-GBP	GBP	10.00%	1.05%	(14.51)%	(9.48)%
A Cap-USD	USD	9.29%	6.80%	(23.69)%	(10.64)%
D Cap-GBP	GBP	10.42%	1.81%	(13.86)%	(8.80)%
I Cap-USD	USD	9.75%	7.68%	(23.07)%	(9.91)%
I Dist-USD	USD	9.75%	7.68% (*)	(23.07)%	(10.20)% (*)
N Cap-EUR	EUR	13.35%	3.79%	(18.41)%	(2.39)%
N Cap-USD	USD	9.71%	7.60%	(23.12)%	(9.97)%
Mirabaud - Sustainable Global High Yield Bonds					
A Cap-USD	USD	2.56%	10.24%	(10.24)%	4.02%
A Dist-USD	USD	2.56%	10.24% (*)	(10.23)% (*)	4.02% (*)
AH Cap-CHF	CHF	0.49%	5.72%	(12.60)%	2.88%
AH Cap-EUR	EUR	1.73%	7.89%	(12.25)%	3.10%
AH Cap-GBP	GBP	2.41%	9.50%	(10.98)%	3.77%
AH Dist-CHF	CHF	0.49%	5.73% (*)	(12.61)% (*)	2.88% (*)
AH Dist-EUR	EUR	1.74%	7.89% (*)	(12.24)% (*)	3.10% (*)
AH Dist-GBP	GBP	2.42%	9.50% (*)	(10.98)% (*)	3.76% (*)
DH Cap-GBP	GBP	2.72%	10.16%	(10.45)%	4.39%
DH Dist-GBP	GBP	2.72%	10.17% (*)	(10.45)% (*)	4.39% (*)
E Dist-USD	USD	2.56%	10.22% (*)	(10.24)% (*)	4.03% (*)
I Cap-USD	USD	2.91%	10.99%	(9.62)%	4.73%
I Dist-USD	USD	2.90%	10.99% (*)	(9.63)% (*)	4.73% (*)
IH Cap-EUR	EUR	2.08%	8.63%	(11.64)%	3.80%
IH Dist-CHF	CHF	0.82%	6.45% (*)	(12.01)% (*)	3.58% (*)
IH Dist-EUR	EUR	2.08%	9.75% (*)(**)	-	-
N Cap-USD	USD	2.86%	10.89%	(9.69)%	4.64%
N Dist-USD	USD	2.85%	10.89% (*)	(9.69)% (*)	4.64% (*)
NH Cap-CHF	CHF	0.79%	6.37%	(12.08)%	3.49%

Performance (suite)

Classe	Devise	Performance pour la période clôturée au 30 juin 2024	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2023	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2022	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2021
NH Cap-EUR	EUR	2.04%	8.54%	(11.72)%	3.72%
NH Dist-CHF	CHF	0.80%	6.37% (*)	(12.08)% (*)	3.51% (*)
NH Dist-EUR	EUR	2.05%	8.54% (*)	(11.72)% (*)	3.72% (*)
Mirabaud - Sustainable Convertibles Global					
A Cap-USD	USD	(2.12)%	3.83%	(15.19)%	3.20%
A Dist USD	USD	(2.12)%	3.82%	(15.19)%	3.20%
A1H Cap-EUR	EUR	(2.94)%	1.65%	(17.41)%	2.26%
AH Cap-CHF	CHF	(4.12)%	(0.38)%	(17.65)%	2.07%
AH Cap-EUR	EUR	(2.95)%	1.65%	(17.43)%	2.26%
AH Cap-GBP	GBP	(2.30)%	3.12%	(16.28)%	2.83%
AH Dist-EUR	EUR	(2.95)%	0.27% (**)	-	-
DH Cap-GBP	GBP	(1.96)%	3.85%	(15.69)%	3.41%
I Cap-USD	USD	(1.73)%	4.63%	(14.53)%	3.85%
I1H Cap-EUR	EUR	(2.58)%	2.45%	(16.77)%	2.87%
IH Cap-CHF	CHF	(3.74)%	0.39%	(17.00)%	2.70%
IH Cap-EUR	EUR	(2.57)%	2.44%	(16.77)%	2.90%
IH Dist-EUR	EUR	(2.57)%	2.44%	(10.97)% (**)	-
J Cap-USD	USD	(1.57)%	4.79%	(0.33)% (**)	-
JH Cap-GBP	GBP	(1.76)%	4.34%	4.03% (**)	-
N Cap-USD	USD	(1.77)%	4.55%	(14.59)%	3.78%
NH Cap-CHF	CHF	(3.78)%	0.31%	(17.06)%	2.63%
NH Cap-EUR	EUR	(2.61)%	2.37%	(16.83)%	2.81%
Z Cap-USD	USD	(1.34)%	5.47%	(13.83)%	(0.16)% (**)
ZH Cap-CHF	CHF	(3.36)%	1.20%	(16.34)%	4.69%
ZH Cap-EUR	EUR	(2.18)%	3.26%	(16.10)%	0.50% (**)
Z1H Cap-CHF	CHF	(1.16)% (**)	-	-	-
Mirabaud - Sustainable Global Strategic Bond Fund					
A Cap-USD	USD	1.58%	7.33%	(9.15)%	1.33%

Performance (suite)

Classe	Devise	Performance pour la période clôturée au 30 juin 2024	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2023	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2022	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2021
A Dist-USD	USD	1.58%	7.33% (*)	(9.15)% (*)	1.34% (*)
AH Cap-CHF	CHF	(0.50)%	2.91%	(11.45)%	0.24%
AH Cap-EUR	EUR	0.75%	5.02%	(11.09)%	0.45%
AH Cap-GBP	GBP	1.43%	6.60%	(9.76)%	1.11%
AH Dist-CHF	CHF	(0.51)%	2.92% (*)	(11.46)% (*)	0.24% (*)
AH Dist-EUR	EUR	0.76%	5.04% (*)	(11.10)% (*)	0.45% (*)
DH Cap-GBP	GBP	1.74%	7.24%	(9.21)%	1.72%
DH Dist-GBP	GBP	1.73%	7.24% (*)	(9.22)% (*)	1.73% (*)
E Dist-USD	USD	1.58%	7.32% (*)	(9.15)% (*)	1.33% (*)
I Cap-USD	USD	1.92%	8.05%	(8.53)%	2.02%
IH Cap-CHF	CHF	(0.16)%	3.62%	(10.84)%	0.92%
IH Cap-EUR	EUR	1.10%	5.74%	(10.49)%	1.13%
IH Dist-EUR	EUR	1.10%	5.74% (*)	(10.49)% (*)	1.13% (*)
N Cap-USD	USD	1.88%	7.97%	(8.60)%	1.94%
N Dist-USD	USD	1.88%	7.97% (*)	(8.60)% (*)	1.94% (*)
NH Cap-CAD	CAD	1.55%	7.29%	(8.78)%	0.20% (**)
NH Cap-CHF	CHF	(0.20)%	3.53%	(10.92)%	0.84%
NH Cap-EUR	EUR	1.05%	5.66%	(10.55)%	1.05%
NH Dist-CHF	CHF	(0.20)%	3.54% (*)	(10.93)% (*)	0.84% (*)
NH Dist-EUR	EUR	1.05%	5.66% (*)	(10.56)% (*)	1.06% (*)
ZH Dist-EUR	EUR	1.41%	6.38% (*)	(9.95)% (*)	1.74% (*)
Mirabaud - Sustainable Global Dividend					
A Cap-CHF	CHF	12.91%	7.42%	(22.42)%	26.85%
A Cap-EUR	EUR	9.00%	14.09%	(18.59)%	32.40%
A Cap-USD	USD	5.75%	18.10%	(23.60)%	23.07%
A Dist-EUR	EUR	9.00%	14.09% (*)	(18.59)% (*)	32.41% (*)
A Dist-GBP	GBP	6.64%	11.43% (*)	(13.97)% (*)	24.20% (*)
A Dist-USD	USD	5.75%	18.09% (*)	(23.60)% (*)	23.07% (*)

Performance (suite)

Classe	Devise	Performance pour la période clôturée au 30 juin 2024	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2023	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2022	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2021
D Cap-GBP	GBP	7.13%	12.44%	(13.20)%	25.33%
D Dist-GBP	GBP	7.13%	12.43% (*)	(13.21)% (*)	25.32% (*)
I Cap-USD	USD	6.19%	19.06%	(22.97)%	24.07%
I Dist-GBP	GBP	7.08%	12.35% (*)	(13.28)% (*)	25.22% (*)
N Cap-CHF	CHF	13.34%	8.23%	(15.82)%	-
N Cap-EUR	EUR	9.41%	14.96%	(17.98)%	33.39%
N Cap-USD	USD	6.15%	18.98%	(23.03)%	23.97%
N Dist-CHF	CHF	13.33%	8.23% (*)	(21.85)% (*)	27.80% (*)
N Dist-EUR	EUR	9.40%	14.96% (*)	(17.98)% (*)	33.39% (*)
N Dist-USD	USD	6.15%	18.98% (*)	(23.02)% (*)	23.99% (*)
Mirabaud - Sustainable Global Focus					
A Cap-CHF	CHF	20.19%	5.44%	(33.84)%	17.11%
A Cap-EUR	EUR	16.03%	11.98%	(30.58)%	22.24%
A Cap-USD	USD	12.57%	15.91%	(34.85)%	13.61%
C Cap-EUR	EUR	16.59%	13.08%	(29.89)%	23.40%
D Cap-GBP	GBP	14.04%	10.35%	(25.97)%	15.68%
DH Dist-GBP	GBP	12.83%	15.87%	(35.69)%	11.72% (**)
I Cap-EUR	EUR	16.51%	12.90%	(30.01)%	23.23%
I Cap-GBP	GBP	13.99%	10.27%	(26.03)%	15.59%
I Cap-USD	USD	13.04%	16.86%	(34.31)%	14.53%
N Cap-CHF	CHF	20.64%	6.23%	(33.34)%	17.98%
N Cap-EUR	EUR	16.46%	12.82%	(30.05)%	23.15%
N Cap-USD	USD	13.00%	16.78%	(34.35)%	14.46%
N Dist-USD	USD	13.00%	16.77%	(34.35)%	14.45%
P Cap-USD	USD	13.23%	17.28%	(34.08)%	13.60% (**)
Mirabaud - Global Short Duration					
A Cap-USD	USD	1.86%	4.64%	(2.72)%	0.54%
A Dist-USD	USD	1.86%	4.65% (*)	(2.72)% (*)	0.54% (*)

Performance (suite)

Classe	Devise	Performance pour la période clôturée au 30 juin 2024	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2023	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2022	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2021
AH Cap-CHF	CHF	(0.22)%	0.37%	(5.05)%	(0.52)%
AH Cap-EUR	EUR	1.06%	2.45%	(4.62)%	(0.30)%
AH Dist-EUR	EUR	1.06%	2.45% (*)	(4.62)% (*)	15.08% (*)
DH Dist-GBP	GBP	1.95%	4.42% (*)	(2.77)% (*)	0.73% (*)
I Cap-USD	USD	2.11%	5.13%	(2.26)%	1.03%
I Dist-USD	USD	2.11%	5.13% (*)	(2.25)% (*)	1.01% (*)
IH Cap-CHF	CHF	0.02%	0.86%	(4.60)%	(0.06)%
IH Cap-EUR	EUR	1.30%	2.95%	(4.15)%	0.17%
N Cap-USD	USD	2.07%	5.04%	(2.33)%	0.94%
N Dist-USD	USD	2.07%	5.05% (*)	(2.34)% (*)	0.95% (*)
NH Cap-CHF	CHF	(0.02)%	0.78%	(4.68)%	(0.14)%
NH Cap-EUR	EUR	1.26%	2.85%	(4.24)%	0.10%
NH Dist-CHF	CHF	(0.02)%	0.50% (*)(**)	-	-
NH Dist-EUR	EUR	1.27%	2.86% (*)	(4.24)% (*)	0.09% (*)

Mirabaud - Discovery Europe Ex-UK

A Cap-EUR	EUR	11.60%	5.64%	(26.10)%	45.37%
D Cap-GBP	GBP	9.60%	3.94%	(21.34)%	37.37%
DH Cap-GBP	GBP	12.74%	7.94%	(24.73)%	47.01%
DH Cap-USD	USD	12.97%	9.00%	(23.02)%	48.05%
I Cap-GBP	GBP	9.63%	4.02%	(21.28)%	37.46%
IH Cap-GBP	GBP	12.78%	8.02%	(24.68)%	47.12%
IH Cap-USD	USD	13.02%	9.07%	(22.97)%	48.15%
J Cap-GBP	GBP	(1.73)% (**)	-	-	-
N Cap-EUR	EUR	12.01%	6.42%	(25.55)%	46.44%

Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund

A Cap-USD	USD	(1.23)%	11.61%	(16.27)%	(4.93)%
A Dist-USD	USD	(1.23)%	11.62% (*)	(16.27)% (*)	(4.93)% (*)
AH Cap-CHF	CHF	(3.28)%	6.89%	(18.71)%	(6.10)%

Performance (suite)

Classe	Devise	Performance pour la période clôturée au 30 juin 2024	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2023	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2022	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2021
AH Cap-EUR	EUR	(2.08)%	9.02%	(18.42)%	(5.90)%
AH Cap-GBP	GBP	(1.41)%	10.69%	(17.25)%	(5.25)%
AH Dist-CHF	CHF	(3.28)%	6.87% (*)	(18.72)% (*)	(6.10)% (*)
AH Dist-EUR	EUR	(2.08)%	9.01% (*)	(18.41)% (*)	(5.91)% (*)
D Cap-USD	USD	(0.93)%	12.27%	(15.76)%	(4.35)%
DH Cap-GBP	GBP	(1.11)%	11.36%	(16.76)%	(4.67)%
DH Dist-GBP	GBP	(1.11)%	11.35% (*)	(16.76)% (*)	(4.68)% (*)
I Cap-USD	USD	(0.89)%	12.37%	(15.70)%	(4.28)%
IH Cap-CHF	CHF	(2.95)%	7.61%	(18.15)%	(5.46)%
IH Cap-EUR	EUR	(1.74)%	9.76%	(17.87)%	(5.26)%
N Cap-USD	USD	(0.93)%	12.28%	(15.77)%	(4.37)%
N Dist-USD	USD	(0.93)%	12.29% (*)	(15.76)% (*)	(4.36)% (*)
NH Cap-CHF	CHF	(2.99)%	7.53%	(18.24)%	(5.54)%
NH Cap-EUR	EUR	(1.78)%	9.66%	(17.92)%	(5.34)%
NH Dist-CHF	CHF	(2.99)%	7.51% (*)	(18.23)% (*)	(5.53)% (*)
NH Dist-EUR	EUR	(1.78)%	9.68% (*)	(17.93)% (*)	(5.34)% (*)

Mirabaud - Emerging Market 2024 Fixed Maturity

A Cap-EUR	EUR	7.41%	4.45%	(7.79)%	8.16%
A Cap-USD	USD	4.22%	8.11%	(13.47)%	0.52%
A Dist-EUR	EUR	7.41%	4.45% (*)	(7.78)% (*)	8.15% (*)
A Dist-USD	USD	4.24%	8.11% (*)	(13.46)% (*)	0.52% (*)
I Cap-EUR	EUR	7.68%	4.96%	(7.34)%	8.68%
I Cap-USD	USD	4.48%	8.63%	(13.04)%	1.01%
I Dist-EUR	EUR	7.68%	4.98% (*)	(7.34)% (*)	8.70% (*)
I Dist-USD	USD	4.47%	8.64% (*)	(13.04)% (*)	1.02% (*)
N Cap-EUR	EUR	7.64%	4.88%	(7.43)%	8.60%
N Cap-USD	USD	4.44%	8.55%	(13.10)%	0.93%
N Dist-EUR	EUR	7.64%	4.89% (*)	(7.42)% (*)	8.58% (*)

Performance (suite)

Classe	Devise	Performance pour la période clôturée au 30 juin 2024	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2023	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2022	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2021
N Dist-USD	USD	4.45%	8.54% (*)	(13.12)% (*)	0.93% (*)
Mirabaud - Emerging Market 2025 Fixed Maturity Euro					
A Cap-EUR	EUR	2.92%	6.08%	(14.70)%	(0.25)%
A Dist-EUR	EUR	2.93%	6.07% (*)	(14.70)% (*)	(0.24)% (*)
I Cap-EUR	EUR	3.18%	6.59%	(14.30)%	0.24%
I-Dist-EUR	EUR	3.18%	6.61% (*)	(14.31)% (*)	0.24% (*)
IH-Dist-CHF	CHF	1.94%	4.51% (*)	(14.69)% (*)	(0.03)% (*)
N Cap-EUR	EUR	3.14%	6.51%	(14.37)%	0.15%
N Dist-EUR	EUR	3.15%	6.51% (*)	(14.37)% (*)	0.16% (*)
NH-Dist-CHF	CHF	1.90%	4.43% (*)	(14.76)% (*)	(0.11)% (*)
Mirabaud - Global Climate Bond Fund					
A Cap-EUR	EUR	(0.38)%	7.01%	(16.08)%	(1.19)% (**)
AH Dist-USD	USD	0.40%	9.25% (*)	(14.21)% (*)	(0.57)% (**)
I Cap-EUR	EUR	(0.06)%	7.73%	(15.52)%	(0.65)% (**)
IH Cap-CHF	CHF	(1.30)%	5.49%	(15.92)%	(0.77)% (**)
IH Cap-GBP	GBP	0.60%	9.24%	(14.31)%	(0.35)% (**)
IH Cap-USD	USD	0.75%	9.99%	(13.63)%	(0.22)% (**)
N Cap-EUR	EUR	(0.09)%	7.65%	(15.59)%	(0.69)% (**)
N Dist-EUR	EUR	(0.09)%	7.65% (*)	(15.60)% (*)	(0.68)% (**)
NH Cap-CHF	CHF	(1.34)%	5.40%	(15.97)%	(0.82)% (**)
NH Cap-USD	USD	0.71%	9.91%	(13.71)%	(0.26)% (**)
NH Dist-USD	USD	0.71%	9.91% (*)	(13.70)% (*)	(0.22)% (**)
S1 Cap-EUR	EUR	0.10%	8.04%	(15.27)%	0.11% (**)
S2 Cap-EUR	EUR	0.14%	8.16%	(15.20)%	(0.53)% (**)
Mirabaud - Global Diversified Credit Fund					
A Cap-USD	USD	2.05%	6.88%	(10.19)%	- (**)
AH Cap-EUR	EUR	1.25%	4.64%	(12.16)%	- (**)
DH Cap-GBP	GBP	2.18%	6.73%	(10.34)%	- (**)

Performance (suite)

Classe	Devise	Performance pour la période clôturée au 30 juin 2024	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2023	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2022	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2021
I Cap USD	USD	2.39%	7.61%	(9.58)%	- (**)
IH Cap-EUR	EUR	1.59%	5.36%	(11.56)%	- (**)
IH Cap-GBP	GBP	2.22%	6.80%	(10.26)%	- (**)
IH Dist-CHF	CHF	0.30%	3.26% (*)	(11.92)% (*)	- (*)(**)
Z1 Cap-USD	USD	2.75%	8.36%	(8.95)%	- (**)
Z1H Cap-GBP	GBP	2.57%	7.55%	(9.64)%	- (**)
Mirabaud - Discovery Convertibles Global					
A Cap-USD	USD	1.99%	4.53%	(18.50)%	1.04% (**)
AH Cap-EUR	EUR	1.14%	2.32%	(20.62)%	0.87% (**)
DH Cap-GBP	GBP	2.18%	4.61%	(18.93)%	(0.49)% (**)
I Cap-USD	USD	2.39%	5.33%	(17.86)%	1.11% (**)
IH Cap-CHF	CHF	0.25%	1.11%	(20.00)%	0.66% (**)
IH Cap-EUR	EUR	1.53%	3.11%	(19.99)%	0.89% (**)
IH Cap-GBP	GBP	2.21%	4.68%	(18.87)%	1.08% (**)
N Cap-USD	USD	2.35%	5.25%	(17.93)%	1.10% (**)
NH Cap-EUR	EUR	1.48%	3.04%	(20.06)%	0.93% (**)
ZH Cap-CHF	CHF	0.65%	1.92%	(19.57)%	1.00% (**)
Mirabaud - DM Fixed Maturity 2026					
A Cap-EUR	EUR	0.86%	3.42% (**)	-	-
A Dist-EUR	EUR	0.85%	3.61% (**)	-	-
I Cap-EUR	EUR	1.15%	3.64% (**)	-	-
I Dist-EUR	EUR	1.15%	2.90% (**)	-	-
N Cap-EUR	EUR	1.11%	3.60% (**)	-	-
N Dist-EUR	EUR	1.11%	3.60% (**)	-	-
Mirabaud - DM Fixed Maturity 2029					
A Cap-EUR	EUR	0.56% (**)	-	-	-
A Dist-EUR	EUR	0.40% (**)	-	-	-
I Cap-EUR	EUR	0.63% (**)	-	-	-

Performance (suite)

Classe	Devise	Performance pour la période clôturée au 30 juin 2024	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2023	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2022	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2021
N Cap-EUR	EUR	0.62% (**)	-	-	-
N Dist-EUR	EUR	0.62% (**)	-	-	-

Performance calculée conformément à la directive de l'AMAS concernant le calcul et la publication de la performance d'organismes de placement collectif, telle que modifiée de temps à autre.

Les performances passées ne préjugent en rien des résultats présents ou futurs. Les chiffres de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais afférents à l'émission et au rachat d'Actions.

(*) Tient compte du versement de dividendes.

(**) La performance des classes d'actions a été calculée en comparant la valeur nette d'inventaire par action à la date de lancement de la classe d'actions avec la valeur nette d'inventaire par action en fin d'exercice.

Autres informations aux actionnaires

1. Réglementation relative aux opérations de financement sur titres

Au 30 juin 2024, la Société était soumise aux exigences du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation. Aucune transaction correspondante n'a toutefois été effectuée au cours de l'exercice auquel les états financiers se rapportent.

2. Eligibilité au PEA ou Plan d'Epargne en Actions français

Le compartiment suivant est éligible au PEA :

- Mirabaud - Discovery Europe Ex-UK

Les portefeuilles de ces compartiments investissent au moins 75% de leurs actifs dans les titres et droits éligibles suivants :

- Actions négociées ou non sur un marché réglementé et certificats d'investissement de sociétés dont le siège social est sis dans un Etat membre de l'Union européenne ;
- Achat de warrants et/ou de warrants sur actions eu égard à des actions existantes ou nouvelles allouées sans frais par une société émettrice à ses Actionnaires détenant leurs actions au sein d'un PEA ;
- Warrants ou droits attachés à des titres éligibles ;
- Parts de SARL ou de société à responsabilité limitée ou de sociétés bénéficiant d'un statut équivalent dans d'autres Etats membres de l'Union européenne ou parties à l'accord relatif à l'Espace économique européen et disposant d'une convention fiscale en vigueur ;
- Certificats coopératifs d'investissement et actions de sociétés coopératives dont le siège social est sis dans un Etat membre de l'Union européenne.

Informations supplémentaires à l'attention des investisseurs de la République fédérale d'Allemagne

Pour les Compartiments suivants de Mirabaud (la "Société"), aucune notification de distribution en République fédérale d'Allemagne n'a été produite. Les Actions de ces Compartiments NE sauraient être proposées aux investisseurs concernés par le Code des investissements allemand.

Par conséquent, les compartiments suivants NE sont PAS disponibles pour les investisseurs en Allemagne :

- Mirabaud - Global Short Duration
- Mirabaud - Discovery Convertibles Global
- Mirabaud - Global Diversified Credit Fund
- Mirabaud - DM Fixed Maturity 2029

Point de contact en tant qu'Agent de services en Allemagne conformément aux dispositions de l'article 92 de la Directive (UE) 2019/1160 :

L'Agent administratif, Agent de registre et de transfert est l'entité chargée de traiter les ordres de souscription, de rachat et de remboursement et d'effectuer les autres paiements aux actionnaires de la Société :

FundPartner Solutions (Europe) S.A.

15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg

La Société de Gestion assume les tâches suivantes :

- informer les investisseurs des modalités de passation des ordres et de paiement du produit des rachats et des remboursements ;
- faciliter le traitement des informations et l'accès aux procédures et réglementations relatives aux droits des investisseurs (réclamations) ;
- mettre les informations et les documents requis en vertu du chapitre IX de la Directive 2009/65/CE à la disposition des investisseurs ;
- fournir aux investisseurs, sur un support durable, les informations relatives aux tâches que les agents facilitateurs exécutent.

Les demandes de souscription, de rachat et de conversion d'actions des Compartiments (les "Actions") peuvent être adressées au service mis à la disposition des investisseurs en Allemagne.

Le Prospectus, ainsi que les Suppléments susmentionnés, les Documents d'informations clés (DIC), les Statuts de la Société et les Rapports annuels et semestriels sont publiés sur le site Internet www.mirabaud-am.com. Ils peuvent en outre être obtenus gratuitement en version imprimée auprès du service mis à la disposition des investisseurs en Allemagne aux heures de bureau habituelles.

Tous les avis aux actionnaires seront publiés sur le site Internet www.mirabaud-am.com.

De plus, des communications seront adressées aux investisseurs de la République fédérale d'Allemagne par le biais d'un moyen de communication durable (§ 167 du Code des investissements) dans les cas suivants :

- a. suspension du rachat des actions,
- b. fin du mandat de gestion ou liquidation de la Société,
- c. toute modification des Statuts qui diverge des principes d'investissement existants, qui affecte de manière significative les droits des investisseurs ou qui porte sur la rémunération et le remboursement des frais pouvant être supportés ou appliqués à partir du pool d'actifs,
- d. fusion de la Société avec un ou plusieurs autres fonds, et
- e. transformation de la Société en fonds nourricier ou modification d'un fonds maître.

