Mirabaud

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

RAPPORT SEMI-ANNUEL NON RÉVISÉ

Au 30 juin 2026

R.C.S. Luxembourg B99093

MIRABAUD

ASSET MANAGEMENT

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 - Global Diversified Credit Fund**
- **Mirabaud - Discovery Convertibles Global**
- **Mirabaud - Emerging Market 2024 Fixed Maturity**
- **Mirabaud - Emerging Market 2025 Fixed Maturity Euro**
- **Mirabaud - DM Fixed Maturity 2026**
- **Mirabaud - DM Fixed Maturity 2029**
- **Mirabaud - DM Fixed Maturity 2031**

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 5

Informations Générales 12

Informations aux Actionnaires 13

Etats Financiers 14

- Etat des Actifs Nets 14
- Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets 20
- Nombre d'Actions en Circulation et Actif Net par Action 27
- Compartiment: Mirabaud - Discovery Europe 32
  - Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets 32
  - Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres 34
- Compartiment: Mirabaud - Equities Swiss Small and Mid 35
  - Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets 35
  - Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres 37
- Compartiment: Mirabaud - Global High Yield Bonds 38
  - Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets 38
  - Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres 45
- Compartiment: Mirabaud - Convertibles Global 46
  - Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets 46
  - Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres 49
- Compartiment: Mirabaud - Global Strategic Bond Fund 50
  - Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets 50
  - Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres 58
- Compartiment: Mirabaud - Global Dividend 59
  - Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets 59
  - Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres 62

Table des matières (suite)

Compartiment: Mirabaud - Global Focus 63

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets 63

Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres 66

Compartiment: Mirabaud - Global Short Duration 67

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets 67

Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres 72

Compartiment: Mirabaud - Discovery Europe Ex-UK 73

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets 73

Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres 75

Compartiment: Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund 76

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets 76

Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres 82

Compartiment: Mirabaud - Global Climate Bond Fund 84

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets 84

Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres 87

Compartiment: Mirabaud - Global Diversified Credit Fund 88

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets 88

Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres 92

Compartiment: Mirabaud - Discovery Convertibles Global 93

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets 93

Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres 96

Compartiment: Mirabaud - DM Fixed Maturity 2026 97

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets 97

Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres 99

Table des matières (suite)

Compartiment: Mirabaud - DM Fixed Maturity 2029 100

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets 100

Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres 104

Compartiment: Mirabaud - DM Fixed Maturity 2031 105

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets 105

Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres 111

Notes aux Etats Financiers 112

Performance 151

Autres Informations aux Actionnaires 157

Informations supplémentaires à l'attention des investisseurs de la République fédérale d'Allemagne 158

Organisation de la Société

Siège social

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

Conseil d'Administration de la Société

Administrateurs

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

M. Kim DO DUC
Conseiller juridique du Groupe
Mirabaud & Cie Ltd
29, boulevard Georges-Favon
CH-1204 Genève
Suisse

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

M. Jérôme WIGNY
Associé
Elvinger Hoss Prussen, société anonyme
2, place Winston Churchill
L-1340 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg
(Depuis le 21 avril 2026)

M. Raphaël DUCRET
Chief Operating Officer
Mirabaud & Cie Ltd
29, boulevard Georges-Favon
CH-1204 Genève
Suisse
(Depuis le 21 avril 2026)

Organisation de la Société (suite)

Société de Gestion

Mirabaud Asset Management (Europe) S.A.
6B, rue du Fort Niedergruenewald
L-2226 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg
(Jusqu'au 31 mars 2026)

FundPartner Solutions (Europe) S.A.
15, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg
(Depuis le 1er avril 2026)

Conseil d'Administration de la Société de Gestion

M. Lionel AESCHLIMANN
Associé senior
Mirabaud Asset Management (Suisse) Ltd
29, boulevard Georges-Favon
CH-1204 Genève
Suisse
(Jusqu'au 31 mars 2026)

M. Jérôme WIGNY
Associé
Elvinger Hoss Prussen, société anonyme
2, place Winston Churchill
L-1340 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg
(Jusqu'au 31 mars 2026)

M. François LEYSS
COO Group
Mirabaud & Cie Ltd
29, boulevard Georges-Favon
CH-1204 Genève
Suisse
(Jusqu'au 31 mars 2026)

M. Pascal LECLERC
Administrateur indépendant
SAGICAP
2, place de Paris
L-2314 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg
(Jusqu'au 31 mars 2026)

Organisation de la Société (suite)

M. Marc BRIOL
Président, Directeur Général Pictet Asset Services,
Banque Pictet & Cie SA
60, route des Acacias
CH-1211 Genève 73
Suisse
(Depuis le 1er avril 2026)

M. Dorian JACOB
Administrateur-Délégué, Directeur Général
FundPartner Solutions (Europe) S.A.
15, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg
(Depuis le 1er avril 2026)

M. Geoffroy LINARD DE GUERTECHIN
Administrateur indépendant
15, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg
(Depuis le 1er avril 2026)

Mme Christel SCHAFF
Administrateur indépendant
20, rue des Peupliers
L-2328 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg
(Depuis le 1er avril 2026)

M. Cédric VERMESSE
Directeur financier Pictet Asset Management
Banque Pictet & Cie SA
60, route des Acacias
CH-1211 Genève 73
Suisse
(Depuis le 1er avril 2026)

M. Pierre ETIENNE
Administrateur indépendant
15, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg,
Grand-Duché de Luxembourg
(Depuis le 1er avril 2026)

Organisation de la Société (suite)

Dirigeants de la Société de Gestion

M. Pascal LECLERC
SAGICAP
2, place de Paris
L-2314 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg
(Jusqu'au 31 mars 2026)

M. Arnaud BOUTEILLER
Mirabaud Asset Management (Europe) S.A.
6B, rue du Fort Niedergruenewald
L-2226 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg
(Jusqu'au 31 mars 2026)

M. Nicolas THOMAS
Mirabaud Asset Management (Europe) S.A.
6B, rue du Fort Niedergruenewald
L-2226 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg
(Jusqu'au 31 mars 2026)

Mme Aurélie VIDEIRA
Mirabaud Asset Management (Europe) S.A.
6B, rue du Fort Niedergruenewald
L-2226 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg
(Jusqu'au 31 mars 2026)

M. Dorian JACOB
Directeur Général
FundPartner Solutions (Europe) S.A.
15, avenue J.F. Kennedy,
L-1855 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg
(Depuis le 1er avril 2026)

M. Abdellali KHOKHA
Dirigeant en charge de la gestion du risque, Dirigeant en charge de la conformité
FundPartner Solutions (Europe) S.A.
15, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg
(Depuis le 1er avril 2026)

Organisation de la Société (suite)

M. Thomas LABAT
Dirigeant en charge de la gestion de portefeuilles
FundPartner Solutions (Europe) S.A.
15, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg
(Depuis le 1er avril 2026)

Mme Florence DENIS
Dirigeante en charge de l'administration de fonds
FundPartner Solutions (Europe) S.A.
15, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg
(Depuis le 1er avril 2026)

Gestionnaire

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

- Mirabaud - Discovery Europe
- Mirabaud - Global High Yield Bonds
- Mirabaud - Global Strategic Bond Fund
- Mirabaud - Global Dividend
- Mirabaud - Global Focus
- Mirabaud - Global Short Duration
- Mirabaud - Discovery Europe Ex-UK
- Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund
- Mirabaud - Emerging Market 2025 Fixed Maturity Euro (jusqu'au 2 février 2026)
- Mirabaud - Global Climate Bond Fund
- Mirabaud - Global Diversified Credit Fund
- Mirabaud - DM Fixed Maturity 2026
- Mirabaud - DM Fixed Maturity 2029
- Mirabaud - DM Fixed Maturity 2031

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

- Mirabaud - Convertibles Global
- Mirabaud - Discovery Convertibles Global

Organisation de la Société (suite)

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

Agent payeur en Suisse

Mirabaud & Cie Ltd
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 (suite)

Cabinet de révision agréé

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

Conseiller juridique

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

Contrepartie sur contrats de change à terme (note 11)

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

Contrepartie sur credit default swaps (note 14)

Goldman Sachs New York

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 à l'attention des 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 2026

	Notes	CONSOLIDE	Mirabaud - Discovery Europe	Mirabaud - Equities Swiss Small and Mid
		EUR	EUR	CHF
ACTIF				
Portefeuille-titres au coût d'acquisition		2,170,719,720.02	93,615,437.02	241,775,365.62
Plus/(moins) value nette non réalisée sur investissements		103,692,035.06	18,168,601.37	46,326,300.38
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	**3.c**	**2,274,411,755.08**	**111,784,038.39**	**288,101,666.00**
Avoirs en banque	3.c	39,169,539.19	601,016.99	3,094,108.77
Intérêts à recevoir, net		13,383,832.38	0.00	0.00
Frais de constitution	3.k	5,850.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	3.g, 11	4,544,722.85	0.00	0.00
Autres actifs		16,013.94	0.00	0.00
ACTIF TOTAL		**2,331,531,713.44**	**112,385,055.38**	**291,195,774.77**
PASSIF EXIGIBLE				
Commission de gestion à payer	4	-1,430,635.68	-93,390.01	-243,212.40
Commission forfaitaire	5	-600,812.56	-39,570.06	-75,737.68
Intérêts à recevoir sur Credit Default Swaps		-1,666.67	0.00	0.00
Taxe d'abonnement à payer	6	-165,640.85	-8,730.36	-28,214.20
Plus-value nette non réalisée sur Credit Default Swaps	3.h, 14	-143,427.47	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	3.g, 11	-123,899.84	0.00	0.00
Autres passifs		-20,066.22	-1,246.67	-1,145.79
PASSIF TOTAL		**-2,486,149.29**	**-142,937.10**	**-348,310.07**
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 JUIN 2026		**2,329,045,564.15**	**112,242,118.28**	**290,847,464.70**
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 31 DÉCEMBRE 2025		**2,427,873,950.49**	**125,832,187.94**	**342,359,220.88**
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 31 DÉCEMBRE 2024		**2,303,358,294.66**	**58,283,895.12**	**282,830,552.29**

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat des Actifs Nets au 30 juin 2026 (suite)

	Notes	Mirabaud - Global High Yield Bonds	Mirabaud - Convertibles Global	Mirabaud - Global Strategic Bond Fund
		USD	USD	USD
ACTIF				
Portefeuille-titres au coût d'acquisition		147,772,509.63	768,773,833.53	345,345,269.65
Plus/(moins) value nette non réalisée sur investissements		926,877.24	-11,522,185.18	-3,788,592.31
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	**3.c**	**148,699,386.87**	**757,251,648.35**	**341,556,677.34**
Avoirs en banque	3.c	1,478,197.09	7,633,258.84	9,581,200.82
Intérêts à recevoir, net		2,675,233.81	1,877,633.96	5,168,515.43
Frais de constitution	3.k	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	3.g, 11	861,810.40	1,478,019.80	2,412,983.62
Autres actifs		0.00	0.00	0.00
ACTIF TOTAL		**153,714,628.17**	**768,240,560.95**	**358,719,377.21**
PASSIF EXIGIBLE				
Commission de gestion à payer	4	-104,691.03	-390,795.44	-224,562.06
Commission forfaitaire	5	-51,422.07	-160,713.33	-94,426.86
Intérêts à recevoir sur Credit Default Swaps		0.00	0.00	0.00
Taxe d'abonnement à payer	6	-14,485.85	-27,467.93	-29,038.36
Plus-value nette non réalisée sur Credit Default Swaps	3.h, 14	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	3.g, 11	0.00	0.00	0.00
Autres passifs		-1,439.42	-1,429.74	-1,432.28
PASSIF TOTAL		**-172,038.37**	**-580,406.44**	**-349,459.56**
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 JUIN 2026		**153,542,589.80**	**767,660,154.51**	**358,369,917.65**
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 31 DÉCEMBRE 2025		**171,935,126.12**	**710,495,095.92**	**396,704,380.86**
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 31 DÉCEMBRE 2024		**206,779,699.45**	**543,711,479.71**	**417,762,982.64**

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat des Actifs Nets au 30 juin 2026 (suite)

	Notes	Mirabaud - Global Dividend	Mirabaud - Global Focus	Mirabaud - Global Short Duration
		USD	USD	USD
ACTIF				
Portefeuille-titres au coût d'acquisition		50,668,554.05	122,431,734.22	48,812,504.86
Plus/(moins) value nette non réalisée sur investissements		4,211,140.38	13,505,022.78	-256,344.64
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	**3.c**	**54,879,694.43**	**135,936,757.00**	**48,556,160.22**
Avoirs en banque	3.c	670,935.95	834,931.73	2,363,050.66
Intérêts à recevoir, net		0.00	0.00	667,234.40
Frais de constitution	3.k	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	3.g, 11	0.00	4,574.07	310,667.78
Autres actifs		0.00	0.00	0.00
ACTIF TOTAL		**55,550,630.38**	**136,776,262.80**	**51,897,113.06**
PASSIF EXIGIBLE				
Commission de gestion à payer	4	-47,731.44	-124,625.26	-23,378.68
Commission forfaitaire	5	-26,488.19	-51,911.46	-20,301.33
Intérêts à recevoir sur Credit Default Swaps		0.00	0.00	0.00
Taxe d'abonnement à payer	6	-6,020.68	-12,641.58	-6,141.18
Plus-value nette non réalisée sur Credit Default Swaps	3.h, 14	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	3.g, 11	0.00	0.00	0.00
Autres passifs		-1,449.78	-1,449.69	-1,440.70
PASSIF TOTAL		**-81,690.09**	**-190,627.99**	**-51,261.89**
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 JUIN 2026		**55,468,940.29**	**136,585,634.81**	**51,845,851.17**
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 31 DÉCEMBRE 2025		**63,644,051.39**	**202,608,169.21**	**57,488,412.79**
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 31 DÉCEMBRE 2024		**73,407,024.05**	**213,768,735.36**	**59,373,921.53**

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat des Actifs Nets au 30 juin 2026 (suite)

	Notes	Mirabaud - Discovery Europe Ex-UK	Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund	Mirabaud - Global Climate Bond Fund
		EUR	USD	EUR
ACTIF				
Portefeuille-titres au coût d'acquisition		233,705,511.08	71,306,675.10	16,748,508.20
Plus/(moins) value nette non réalisée sur investissements		38,436,739.35	-4,684,471.20	-485,292.47
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	**3.c**	**272,142,250.43**	**66,622,203.90**	**16,263,215.73**
Avoirs en banque	3.c	8,290,033.61	351,223.99	148,645.95
Intérêts à recevoir, net		0.00	1,496,908.82	219,697.94
Frais de constitution	3.k	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	3.g, 11	21,349.08	64,782.95	0.00
Autres actifs		0.00	0.00	0.00
ACTIF TOTAL		**280,453,633.12**	**68,535,119.66**	**16,631,559.62**
PASSIF EXIGIBLE				
Commission de gestion à payer	4	-124,189.62	-25,758.87	-10,052.32
Commission forfaitaire	5	-42,472.76	-17,426.64	-1,140.82
Intérêts à recevoir sur Credit Default Swaps		0.00	0.00	-1,666.67
Taxe d'abonnement à payer	6	-16,574.37	-4,384.91	-1,730.82
Plus-value nette non réalisée sur Credit Default Swaps	3.h, 14	0.00	0.00	-143,427.47
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	3.g, 11	0.00	0.00	-32,675.15
Autres passifs		-1,247.12	-1,441.31	-1,248.80
PASSIF TOTAL		**-184,483.87**	**-49,011.73**	**-191,942.05**
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 JUIN 2026		**280,269,149.25**	**68,486,107.93**	**16,439,617.57**
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 31 DÉCEMBRE 2025		**252,553,713.26**	**63,260,666.66**	**37,631,942.45**
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 31 DÉCEMBRE 2024		**66,639,677.00**	**49,805,295.38**	**48,182,852.81**

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat des Actifs Nets au 30 juin 2026 (suite)

	Notes	Mirabaud - Global Diversified Credit Fund	Mirabaud - Discovery Convertibles Global	Mirabaud - DM Fixed Maturity 2026
		EUR	USD	EUR
ACTIF				
Portefeuille-titres au coût d'acquisition		8,870,361.04	40,235,803.66	45,802,027.65
Plus/(moins) value nette non réalisée sur investissements		-128,401.54	140,925.41	1,523,291.84
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	**3.c**	**8,741,959.50**	**40,376,729.07**	**47,325,319.49**
Avoirs en banque	3.c	1,398,046.41	1,431,379.77	2,993,916.29
Intérêts à recevoir, net		119,390.60	189,460.62	552,587.10
Frais de constitution	3.k	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	3.g, 11	0.00	38,734.90	0.00
Autres actifs		16,013.94	0.00	0.00
ACTIF TOTAL		**10,275,410.45**	**42,036,304.36**	**50,871,822.88**
PASSIF EXIGIBLE				
Commission de gestion à payer	4	-7,099.12	-30,592.16	-26,391.14
Commission forfaitaire	5	-7,406.92	-10,782.92	-15,865.80
Intérêts à recevoir sur Credit Default Swaps		0.00	0.00	0.00
Taxe d'abonnement à payer	6	-811.04	-1,280.63	-6,194.27
Plus-value nette non réalisée sur Credit Default Swaps	3.h, 14	0.00	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	3.g, 11	-66,564.96	0.00	-24,659.73
Autres passifs		-1,261.76	-1,440.93	-1,246.67
PASSIF TOTAL		**-83,143.80**	**-44,096.64**	**-74,357.61**
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 JUIN 2026		**10,192,266.65**	**41,992,207.72**	**50,797,465.27**
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 31 DÉCEMBRE 2025		**9,892,160.77**	**35,789,927.00**	**55,144,946.27**
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 31 DÉCEMBRE 2024		**15,554,304.40**	**31,738,396.69**	**61,434,212.05**

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat des Actifs Nets au 30 juin 2026 (suite)

	Notes	Mirabaud - DM Fixed Maturity 2029	Mirabaud - DM Fixed Maturity 2031
		EUR	EUR
ACTIF			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition		71,741,825.72	42,688,163.20
Plus/(moins) value nette non réalisée sur investissements		-2,466,385.17	-305,047.77
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	**3.c**	**69,275,440.55**	**42,383,115.43**
Avoirs en banque	3.c	356,992.60	733,000.92
Intérêts à recevoir, net		1,289,461.87	641,174.39
Frais de constitution	3.k	0.00	5,850.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	3.g, 11	0.00	0.00
Autres actifs		0.00	0.00
ACTIF TOTAL		**70,921,895.02**	**43,763,140.74**
PASSIF EXIGIBLE			
Commission de gestion à payer	4	-34,299.26	-21,207.32
Commission forfaitaire	5	-20,807.01	-12,284.08
Intérêts à recevoir sur Credit Default Swaps		0.00	0.00
Taxe d'abonnement à payer	6	-6,802.92	-5,459.96
Plus-value nette non réalisée sur Credit Default Swaps	3.h, 14	0.00	0.00
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	3.g, 11	0.00	0.00
Autres passifs		-1,246.67	-1,246.67
PASSIF TOTAL		**-63,155.86**	**-40,198.03**
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 JUIN 2026		**70,858,739.16**	**43,722,942.71**
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 31 DÉCEMBRE 2025		**46,945,487.74**	**35,507,080.96**
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 31 DÉCEMBRE 2024		**43,596,794.00**	**0.00**

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice/la période clôturé au 30 juin 2026

	Notes	CONSOLIDE	Mirabaud - Discovery Europe	Mirabaud - Equities Swiss Small and Mid
		EUR	EUR	CHF
ACTIFS NETS AU DEBUT DE LA PERIODE		**2,427,873,950.49**	**125,832,187.94**	**342,359,220.88**
REVENUS				
Dividendes, nets	3.i	12,663,821.38	1,811,874.94	4,812,601.43
Intérêts sur obligations, nets	3.i	22,271,914.98	0.00	0.00
Intérêts sur swaps		458.43	0.00	0.00
Intérêts bancaires		35,466.66	0.00	0.00
REVENU TOTAL		**34,971,661.45**	**1,811,874.94**	**4,812,601.43**
DEPENSES				
Commission de gestion	4	-8,061,918.44	-556,337.88	-1,501,321.84
Commission forfaitaire	5	-2,563,506.62	-175,106.80	-425,762.07
Frais d'administration		-20,064.11	-1,246.67	-1,145.79
Intérêts bancaires payés		-3,716.81	0.00	0.00
Frais de transaction	3.j	-650,291.11	-141,091.18	-73,034.66
Intérêts payés sur Credit Default Swaps		-51,563.70	0.00	0.00
Autres charges		-3,772.09	0.00	0.00
DÉPENSES TOTALES		**-11,354,832.88**	**-873,782.53**	**-2,001,264.36**
REVENUS/(PERTES) NET(TE)S DES INVESTISSEMENTS		**23,616,828.57**	**938,092.41**	**2,811,337.07**
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur ventes de titres		82,854,765.79	6,321,523.81	-5,664,577.13
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur change		20,622,793.40	-285.99	-1,806.59
Bénéfice/perte net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme		-17,525,434.40	-4.56	-2.36
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats futures		-143,710.52	0.00	0.00
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur credit default swaps		-119,481.15	0.00	0.00
BENEFICE/(PERTE) NET(TE) REALISE(E)		**109,305,761.69**	**7,259,325.67**	**-2,855,049.01**
Variation de la plus/moins-value nette non réalisée :				
- sur portefeuille-titres		-6,249,444.14	1,954,480.79	19,244,554.50
- sur contrats de change à terme		-3,974,569.33	0.00	0.00
- sur Credit Default Swaps		112,200.32	0.00	0.00
BENEFICE/(PERTE) NET(TE) NON REALISE(E)		**-10,111,813.15**	**1,954,480.79**	**19,244,554.50**
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DES ACTIFS NETS PROVENANT DES OPERATIONS		**99,193,948.54**	**9,213,806.46**	**16,389,505.49**
Souscriptions d'actions en espèces		311,769,682.04	20,037,747.55	23,882,664.82
Rachats d'actions en espèces		-529,895,891.16	-42,841,623.67	-91,783,926.49
Dividendes distribués		-4,999,172.67	0.00	0.00
Ecart de conversion*		-17,656,818.61	0.00	0.00
Ecart de conversion sur les actifs nets au début de l'exercice**		42,759,865.52		
ACTIFS NETS EN FIN DE LA PERIODE		**2,329,045,564.15**	**112,242,118.28**	**290,847,464.70**

** 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 2025 et le 30 juin 2026.*

*** L'écart mentionné ci-dessus résulte de la conversion des actifs nets de début d'exercice (pour les compartiments libellés dans une autre devise que l'Euro) aux taux de conversion applicables au 31 décembre 2025 et aux taux de conversion applicables au 30 juin 2026.*

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice/la période clôturé au 30 juin 2026 (suite)

	Notes	Mirabaud - Global High Yield Bonds	Mirabaud - Convertibles Global	Mirabaud - Global Strategic Bond Fund
		USD	USD	USD
ACTIFS NETS AU DEBUT DE LA PERIODE		**171,935,126.12**	**710,495,095.92**	**396,704,380.86**
REVENUS				
Dividendes, nets	3.i	0.00	0.00	0.00
Intérêts sur obligations, nets	3.i	5,220,191.50	3,260,570.93	9,372,719.42
Intérêts sur swaps		0.00	0.00	0.00
Intérêts bancaires		7,946.87	175.82	21,136.35
REVENU TOTAL		**5,228,138.37**	**3,260,746.75**	**9,393,855.77**
DEPENSES				
Commission de gestion	4	-594,252.42	-2,001,783.15	-1,251,804.92
Commission forfaitaire	5	-179,960.39	-615,276.32	-404,250.91
Frais d'administration		-1,439.42	-1,429.74	-1,432.28
Intérêts bancaires payés		-119.60	0.00	-371.19
Frais de transaction	3.j	-2,217.12	-11,829.46	-2,859.85
Intérêts payés sur Credit Default Swaps		0.00	0.00	0.00
Autres charges		0.00	0.00	0.00
DÉPENSES TOTALES		**-777,988.95**	**-2,630,318.67**	**-1,660,719.15**
REVENUS/(PERTES) NET(TE)S DES INVESTISSEMENTS		**4,450,149.42**	**630,428.08**	**7,733,136.62**
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur ventes de titres		1,619,464.49	38,976,409.75	1,518,899.29
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur change		1,855,868.71	14,898,942.37	5,241,469.61
Bénéfice/perte net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme		-1,539,599.52	-12,060,632.57	-5,423,953.60
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats futures		-27,279.21	0.00	164,119.32
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur credit default swaps		0.00	0.00	0.00
BENEFICE/(PERTE) NET(TE) REALISE(E)		**6,358,603.89**	**42,445,147.63**	**9,233,671.24**
Variation de la plus/moins-value nette non réalisée :				
- sur portefeuille-titres		-4,647,284.46	-134,099.92	-7,836,711.59
- sur contrats de change à terme		262,912.79	-4,572,526.55	298,991.60
- sur Credit Default Swaps		0.00	0.00	0.00
BENEFICE/(PERTE) NET(TE) NON REALISE(E)		**-4,384,371.67**	**-4,706,626.47**	**-7,537,719.99**
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DES ACTIFS NETS PROVENANT DES OPERATIONS		**1,974,232.22**	**37,738,521.16**	**1,695,951.25**
Souscriptions d'actions en espèces		4,590,434.99	74,696,750.37	53,374,769.64
Rachats d'actions en espèces		-21,195,994.65	-42,683,771.78	-85,528,415.06
Dividendes distribués		-2,028,370.89	-528,541.81	-2,276,625.23
Ecart de conversion*		-1,732,837.99	-12,057,899.35	-5,600,143.81
Ecart de conversion sur les actifs nets au début de l'exercice**				
ACTIFS NETS EN FIN DE LA PERIODE		**153,542,589.80**	**767,660,154.51**	**358,369,917.65**

** 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 2025 et le 30 juin 2026.*

*** L'écart mentionné ci-dessus résulte de la conversion des actifs nets de début d'exercice (pour les compartiments libellés dans une autre devise que l'Euro) aux taux de conversion applicables au 31 décembre 2025 et aux taux de conversion applicables au 30 juin 2026.*

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice/la période clôturé au 30 juin 2026 (suite)

	Notes	Mirabaud - Global Dividend	Mirabaud - Global Focus	Mirabaud - Global Short Duration
		USD	USD	USD
ACTIFS NETS AU DEBUT DE LA PERIODE		**63,644,051.39**	**202,608,169.21**	**57,488,412.79**
REVENUS				
Dividendes, nets	3.i	724,447.38	1,217,843.75	0.00
Intérêts sur obligations, nets	3.i	0.00	0.00	1,143,509.54
Intérêts sur swaps		0.00	0.00	0.00
Intérêts bancaires		0.00	0.00	1,467.05
REVENU TOTAL		**724,447.38**	**1,217,843.75**	**1,144,976.59**
DEPENSES				
Commission de gestion	4	-282,494.03	-789,565.98	-123,298.65
Commission forfaitaire	5	-88,300.65	-230,675.16	-64,277.51
Frais d'administration		-1,449.78	-1,449.69	-1,440.70
Intérêts bancaires payés		0.00	0.00	-1,554.30
Frais de transaction	3.j	-65,829.01	-205,054.49	-793.11
Intérêts payés sur Credit Default Swaps		0.00	0.00	-15,765.75
Autres charges		-3,523.68	-788.95	0.00
DÉPENSES TOTALES		**-441,597.15**	**-1,227,534.27**	**-207,130.02**
REVENUS/(PERTES) NET(TE)S DES INVESTISSEMENTS		**282,850.23**	**-9,690.52**	**937,846.57**
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur ventes de titres		8,515,721.50	28,035,047.81	-688,979.00
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur change		-8,875.29	55,852.89	539,891.03
Bénéfice/perte net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme		-45.84	1,581.40	-355,384.69
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats futures		0.00	0.00	0.00
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur credit default swaps		0.00	0.00	-111,734.81
BENEFICE/(PERTE) NET(TE) REALISE(E)		**8,789,650.60**	**28,082,791.58**	**321,639.10**
Variation de la plus/moins-value nette non réalisée :				
- sur portefeuille-titres		-5,824,905.18	-25,699,126.18	9,790.08
- sur contrats de change à terme		0.00	-23,152.66	126,929.14
- sur Credit Default Swaps		0.00	0.00	129,727.74
BENEFICE/(PERTE) NET(TE) NON REALISE(E)		**-5,824,905.18**	**-25,722,278.84**	**266,446.96**
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DES ACTIFS NETS PROVENANT DES OPERATIONS		**2,964,745.42**	**2,360,512.74**	**588,086.06**
Souscriptions d'actions en espèces		2,750,423.35	863,693.13	1,767,677.81
Rachats d'actions en espèces		-13,697,340.56	-69,230,909.96	-7,148,451.69
Dividendes distribués		-192,939.31	0.00	-372,573.22
Ecart de conversion*		0.00	-15,830.31	-477,300.58
Ecart de conversion sur les actifs nets au début de l'exercice**				
ACTIFS NETS EN FIN DE LA PERIODE		**55,468,940.29**	**136,585,634.81**	**51,845,851.17**

** 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 2025 et le 30 juin 2026.*

*** L'écart mentionné ci-dessus résulte de la conversion des actifs nets de début d'exercice (pour les compartiments libellés dans une autre devise que l'Euro) aux taux de conversion applicables au 31 décembre 2025 et aux taux de conversion applicables au 30 juin 2026.*

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice/la période clôturé au 30 juin 2026 (suite)

	Notes	Mirabaud - Discovery Europe Ex-UK	Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund	Mirabaud - Emerging Market 2025 Fixed Maturity Euro (note 1)
		EUR	USD	EUR
ACTIFS NETS AU DEBUT DE LA PERIODE		**252,553,713.26**	**63,260,666.66**	**47,293,587.76**
REVENUS				
Dividendes, nets	3.i	3,934,734.19	0.00	0.00
Intérêts sur obligations, nets	3.i	0.00	2,236,082.91	87,044.74
Intérêts sur swaps		0.00	0.00	0.00
Intérêts bancaires		0.00	5,255.48	0.00
REVENU TOTAL		**3,934,734.19**	**2,241,338.39**	**87,044.74**
DEPENSES				
Commission de gestion	4	-630,536.96	-162,546.40	-14,627.80
Commission forfaitaire	5	-225,733.09	-61,152.26	-6,999.41
Frais d'administration		-1,247.12	-1,438.90	0.00
Intérêts bancaires payés		0.00	-103.63	0.00
Frais de transaction	3.j	-164,504.77	-4,077.25	-58.03
Intérêts payés sur Credit Default Swaps		0.00	0.00	0.00
Autres charges		0.00	0.00	0.00
DÉPENSES TOTALES		**-1,022,021.94**	**-229,318.44**	**-21,685.24**
REVENUS/(PERTES) NET(TE)S DES INVESTISSEMENTS		**2,912,712.25**	**2,012,019.95**	**65,359.50**
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur ventes de titres		9,893,149.09	736,879.06	-3,725,201.38
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur change		-193,700.47	1,312,782.10	-36,106.02
Bénéfice/perte net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme		440,426.92	-1,166,730.01	32,464.59
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats futures		0.00	-210,632.32	0.00
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur credit default swaps		0.00	0.00	0.00
BENEFICE/(PERTE) NET(TE) REALISE(E)		**13,052,587.79**	**2,684,318.78**	**-3,663,483.31**
Variation de la plus/moins-value nette non réalisée :				
- sur portefeuille-titres		10,586,598.37	-1,548,165.19	3,719,038.08
- sur contrats de change à terme		-134,500.26	-438,798.13	-5,015.62
- sur Credit Default Swaps		0.00	0.00	0.00
BENEFICE/(PERTE) NET(TE) NON REALISE(E)		**10,452,098.11**	**-1,986,963.32**	**3,714,022.46**
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DES ACTIFS NETS PROVENANT DES OPERATIONS		**23,504,685.90**	**697,355.46**	**50,539.15**
Souscriptions d'actions en espèces		63,828,171.04	37,824,443.89	0.00
Rachats d'actions en espèces		-59,827,852.62	-32,415,665.40	-47,377,573.68
Dividendes distribués		0.00	-149,357.30	0.00
Ecart de conversion*		210,431.67	-731,335.38	33,446.77
Ecart de conversion sur les actifs nets au début de l'exercice**				
ACTIFS NETS EN FIN DE LA PERIODE		**280,269,149.25**	**68,486,107.93**	**0.00**

** 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 2025 et le 30 juin 2026.*

*** L'écart mentionné ci-dessus résulte de la conversion des actifs nets de début d'exercice (pour les compartiments libellés dans une autre devise que l'Euro) aux taux de conversion applicables au 31 décembre 2025 et aux taux de conversion applicables au 30 juin 2026.*

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice/la période clôturé au 30 juin 2026 (suite)

	Notes	Mirabaud - Global Climate Bond Fund	Mirabaud - Global Diversified Credit Fund	Mirabaud - Discovery Convertibles Global
		EUR	EUR	USD
ACTIFS NETS AU DEBUT DE LA PERIODE		**37,631,942.45**	**9,892,160.77**	**35,789,927.00**
REVENUS				
Dividendes, nets	3.i	0.00	0.00	0.00
Intérêts sur obligations, nets	3.i	552,096.78	216,682.13	316,761.86
Intérêts sur swaps		458.43	0.00	0.00
Intérêts bancaires		3,000.93	994.05	0.00
REVENU TOTAL		**555,556.14**	**217,676.18**	**316,761.86**
DEPENSES				
Commission de gestion	4	-79,911.09	-38,908.45	-159,583.04
Commission forfaitaire	5	-30,409.87	-8,499.09	-33,562.50
Frais d'administration		-1,248.80	-1,261.76	-1,440.93
Intérêts bancaires payés		-1,837.41	0.00	0.00
Frais de transaction	3.j	-880.25	-250.22	-4,712.61
Intérêts payés sur Credit Default Swaps		-37,774.01	0.00	0.00
Autres charges		0.00	0.00	0.00
DÉPENSES TOTALES		**-152,061.43**	**-48,919.52**	**-199,299.08**
REVENUS/(PERTES) NET(TE)S DES INVESTISSEMENTS		**403,494.71**	**168,756.66**	**117,462.78**
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur ventes de titres		-1,153,687.88	-12,276.50	6,026,602.58
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur change		-140,861.35	-217,806.07	357,944.53
Bénéfice/perte net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme		-120,022.79	227,139.79	-152,565.41
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats futures		-78,229.58	-937.77	0.00
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur credit default swaps		-21,751.07	0.00	0.00
BENEFICE/(PERTE) NET(TE) REALISE(E)		**-1,111,057.96**	**164,876.11**	**6,349,444.48**
Variation de la plus/moins-value nette non réalisée :				
- sur portefeuille-titres		960,671.95	45,717.23	-275,212.89
- sur contrats de change à terme		25,819.83	-31,537.58	987.32
- sur Credit Default Swaps		-1,267.48	0.00	0.00
BENEFICE/(PERTE) NET(TE) NON REALISE(E)		**985,224.30**	**14,179.65**	**-274,225.57**
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DES ACTIFS NETS PROVENANT DES OPERATIONS		**-125,833.66**	**179,055.76**	**6,075,218.91**
Souscriptions d'actions en espèces		216,911.42	0.00	2,324,290.71
Rachats d'actions en espèces		-21,407,977.15	-79,342.95	-1,965,629.28
Dividendes distribués		-5,011.68	-3,335.65	0.00
Ecart de conversion*		129,586.19	203,728.72	-231,599.62
Ecart de conversion sur les actifs nets au début de l'exercice**				
ACTIFS NETS EN FIN DE LA PERIODE		**16,439,617.57**	**10,192,266.65**	**41,992,207.72**

** 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 2025 et le 30 juin 2026.*

*** L'écart mentionné ci-dessus résulte de la conversion des actifs nets de début d'exercice (pour les compartiments libellés dans une autre devise que l'Euro) aux taux de conversion applicables au 31 décembre 2025 et aux taux de conversion applicables au 30 juin 2026.*

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice/la période clôturé au 30 juin 2026 (suite)

	Notes	Mirabaud - DM Fixed Maturity 2026	Mirabaud - DM Fixed Maturity 2029	Mirabaud - DM Fixed Maturity 2031
		EUR	EUR	EUR
ACTIFS NETS AU DEBUT DE LA PERIODE		**55,144,946.27**	**46,945,487.74**	**35,507,080.96**
REVENUS				
Dividendes, nets	3.i	0.00	0.00	0.00
Intérêts sur obligations, nets	3.i	543,238.25	1,312,714.06	711,337.34
Intérêts sur swaps		0.00	0.00	0.00
Intérêts bancaires		0.00	0.00	0.00
REVENU TOTAL		**543,238.25**	**1,312,714.06**	**711,337.34**
DEPENSES				
Commission de gestion	4	-144,163.39	-172,785.88	-103,900.54
Commission forfaitaire	5	-64,018.15	-76,385.14	-47,490.64
Frais d'administration		-1,246.67	-1,246.67	-1,246.67
Intérêts bancaires payés		0.00	0.00	0.00
Frais de transaction	3.j	-901.00	-2,496.75	-816.00
Intérêts payés sur Credit Default Swaps		0.00	0.00	0.00
Autres charges		0.00	0.00	0.00
DÉPENSES TOTALES		**-210,329.21**	**-252,914.44**	**-153,453.85**
REVENUS/(PERTES) NET(TE)S DES INVESTISSEMENTS		**332,909.04**	**1,059,799.62**	**557,883.49**
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur ventes de titres		838,865.38	2,747,245.42	-31,492.60
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur change		191.69	-599.36	0.00
Bénéfice/perte net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme		-2,287.81	0.00	0.00
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats futures		0.00	0.00	0.00
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur credit default swaps		0.00	0.00	0.00
BENEFICE/(PERTE) NET(TE) REALISE(E)		**1,169,678.30**	**3,806,445.68**	**526,390.89**
Variation de la plus/moins-value nette non réalisée :				
- sur portefeuille-titres		-683,381.90	-3,359,876.10	-144,138.80
- sur contrats de change à terme		-29,234.02	0.00	0.00
- sur Credit Default Swaps		0.00	0.00	0.00
BENEFICE/(PERTE) NET(TE) NON REALISE(E)		**-712,615.92**	**-3,359,876.10**	**-144,138.80**
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DES ACTIFS NETS PROVENANT DES OPERATIONS		**457,062.38**	**446,569.58**	**382,252.09**
Souscriptions d'actions en espèces		0.00	33,386,802.55	12,545,747.74
Rachats d'actions en espèces		-4,792,643.45	-9,811,176.79	-4,695,132.58
Dividendes distribués		-11,899.93	-108,943.92	-17,005.50
Ecart de conversion*		0.00	0.00	0.00
Ecart de conversion sur les actifs nets au début de l'exercice**				
ACTIFS NETS EN FIN DE LA PERIODE		**50,797,465.27**	**70,858,739.16**	**43,722,942.71**

** 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 2025 et le 30 juin 2026.*

*** L'écart mentionné ci-dessus résulte de la conversion des actifs nets de début d'exercice (pour les compartiments libellés dans une autre devise que l'Euro) aux taux de conversion applicables au 31 décembre 2025 et aux taux de conversion applicables au 30 juin 2026.*

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Nombre d'Actions en Circulation et Actif Net par Action

Compartiment Classe	Devise	Nombre d'Actions en Circulation 30.06.2026	Actif Net par Action 30.06.2026	Actif Net par Action 31.12.2025	Actif Net par Action 31.12.2024
Mirabaud - Discovery Europe					
A Cap-EUR	EUR	70,275.13	238.21	221.33	178.89
A Cap-GBP	GBP	19,084.84	157.54	148.38	113.56
D Cap-GBP	GBP	7,821.95	268.32	251.78	191.25
G Cap-GBP	GBP	2,884.18	116.56	109.20	-
I Cap-EUR	EUR	192,960.96	270.82	250.61	200.89
I Cap-GBP	GBP	5,126.22	160.88	150.89	114.54
N Cap-EUR	EUR	210,197.34	171.12	158.40	127.07
Mirabaud - Equities Swiss Small and Mid					
A Cap-CHF	CHF	125,317.39	614.93	581.61	507.00
A Cap-EUR	EUR	1,073.36	118.65	111.22	96.14
D Cap-CHF	CHF	51,455.91	161.46	152.15	131.64
D Cap-GBP	GBP	2,299.63	337.44	319.47	259.51
D Dist-CHF	CHF	1,127.65	132.28	124.64	109.16
I Cap-CHF	CHF	74,762.86	726.45	684.36	591.81
I Cap-EUR	EUR	113,763.89	243.37	227.24	194.85
I Dist-CHF	CHF	20,526.30	194.52	183.24	160.54
N Cap-CHF	CHF	816,040.19	137.50	129.57	112.10
N Cap-EUR	EUR	28,756.17	177.32	165.61	142.07
N Dist-CHF	CHF	27,679.00	131.31	123.73	108.38
Mirabaud - Global High Yield Bonds					
A Cap-USD	USD	67,198.39	161.59	159.38	149.12
A Dist-USD	USD	143,603.72	89.48	90.52	89.10
AH Cap-CHF	CHF	3,502.05	115.57	116.32	113.75
AH Cap-EUR	EUR	47,190.71	130.02	129.42	123.74
AH Cap-GBP	GBP	645.00	148.66	146.69	137.47
AH Dist-CHF	CHF	6,449.07	64.11	66.18	68.13
AH Dist-EUR	EUR	38,570.00	73.43	74.97	75.43
AH Dist-GBP	GBP	1,570.00	83.09	84.09	82.92
DH Cap-GBP	GBP	4,860.62	148.86	146.45	136.43
DH Dist-GBP	GBP	166,757.24	80.59	81.56	80.42
E Dist-USD	USD	-	-	84.85	83.53
I Cap-USD	USD	135,017.99	174.20	171.24	159.12
I Dist-USD	USD	209,126.65	84.60	85.58	84.25
IH Cap-EUR	EUR	1,829.51	128.55	127.53	121.10
IH Dist-CHF	CHF	225.00	65.50	67.62	69.61
IH Dist-EUR	EUR	60,000.00	103.69	105.86	106.52
N Cap-USD	USD	87,404.07	137.89	135.60	126.11
N Dist-USD	USD	93,679.80	92.33	93.41	91.96
NH Cap-CHF	CHF	55,260.48	105.51	105.88	102.92
NH Cap-EUR	EUR	143,339.61	115.49	114.62	108.93
NH Dist-CHF	CHF	12,817.08	74.74	77.17	79.43
NH Dist-EUR	EUR	31,417.65	78.38	80.02	80.52
Mirabaud - Convertibles Global					
A Cap-USD	USD	70,050.14	199.76	188.51	166.20
A Dist USD	USD	5,446.61	180.06	169.92	149.81
A1H Cap-EUR	EUR	170.92	134.02	127.78	115.29
AH Cap-CHF	CHF	26,259.05	125.47	120.96	111.49
AH Cap-EUR	EUR	46,291.11	159.96	152.51	137.60
AH Cap-GBP	GBP	1,640.00	163.94	155.00	137.20

Nombre d'Actions en Circulation et Actif Net par Action (suite)

Compartiment Classe	Devise	Nombre d'Actions en Circulation 30.06.2026	Actif Net par Action 30.06.2026	Actif Net par Action 31.12.2025	Actif Net par Action 31.12.2024
AH Dist-EUR	EUR	-	-	113.59	102.48
CH Cap-EUR	EUR	367,848.00	102.90	97.60	-
DH Cap-GBP	GBP	6,941.72	176.84	166.62	146.46
I Cap-USD	USD	202,184.84	200.34	188.33	164.75
I1H Cap-EUR	EUR	259,880.42	140.55	133.49	119.50
IH Cap-CHF	CHF	433,956.06	131.24	126.03	115.26
IH Cap-EUR	EUR	1,033,168.39	161.35	153.24	137.18
IH Dist-EUR	EUR	50,000.00	109.42	104.10	93.66
N Cap-USD	USD	67,244.65	169.28	159.20	139.38
NH Cap-CHF	CHF	64,317.45	132.61	127.40	116.60
NH Cap-EUR	EUR	178,460.12	141.08	134.04	120.09
P Dist-USD	USD	726,052.40	117.93	111.19	-
Z Cap-USD	USD	361,856.96	118.02	110.50	95.90
Z1H Cap-CHF	CHF	620,000.00	119.68	114.42	103.70
ZH Cap-CHF	CHF	445,774.40	122.91	117.56	106.66
ZH Cap-EUR	EUR	50,000.00	107.63	101.82	90.42
Mirabaud - Global Strategic Bond Fund					
A Cap-USD	USD	137,747.77	135.79	134.28	128.37
A Dist-USD	USD	105,604.08	97.37	97.97	96.87
AH Cap-CHF	CHF	8,466.23	97.54	98.45	98.40
AH Cap-EUR	EUR	42,799.94	109.82	109.59	107.08
AH Cap-GBP	GBP	1,334.00	125.84	124.49	119.20
AH Dist-CHF	CHF	406,805.43	69.93	71.82	74.26
AH Dist-EUR	EUR	7,072.63	78.81	80.03	80.88
DH Cap-GBP	GBP	13,645.57	127.64	125.90	119.82
DH Dist-GBP	GBP	142,379.42	94.04	94.67	93.74
GH Cap-GBP	GBP	254.86	104.72	103.11	-
I Cap-USD	USD	505,252.23	139.08	137.06	130.15
IH Cap-CHF	CHF	280,481.47	106.24	106.87	106.09
IH Cap-EUR	EUR	194,265.92	113.50	112.88	109.54
IH Dist-EUR	EUR	-	-	87.44	88.37
N Cap-USD	USD	280,998.34	124.72	122.96	116.85
N Dist-USD	USD	102,358.03	95.59	96.18	95.10
NH Cap-CAD	CAD	28,890.00	106.62	105.96	102.52
NH Cap-CHF	CHF	85,494.89	96.16	96.77	96.14
NH Cap-EUR	EUR	327,046.53	105.23	104.70	101.68
NH Dist-CHF	CHF	18,855.15	74.85	76.88	79.50
NH Dist-EUR	EUR	80,335.18	80.57	81.81	82.69
ZH Dist-EUR	EUR	300,000.00	83.49	84.79	85.69
Mirabaud - Global Dividend					
A Cap-CHF	CHF	2,312.00	180.51	169.01	169.00
A Cap-EUR	EUR	36,820.29	238.71	221.53	219.63
A Cap-USD	USD	6,951.64	212.63	202.71	177.19
A Dist-EUR	EUR	1,568.58	170.49	159.72	162.01
A Dist-GBP	GBP	2,271.00	180.29	171.14	164.41
A Dist-USD	USD	14,719.97	142.72	137.32	122.79
D Cap-GBP	GBP	1,690.60	284.33	266.38	247.83
D Dist-GBP	GBP	2,283.18	175.95	166.40	158.42
G Cap-GBP	GBP	48.89	114.28	106.78	-
I Cap-USD	USD	36,682.50	235.24	223.34	193.63
I Dist-GBP	GBP	2,913.36	198.45	187.67	178.82

Nombre d'Actions en Circulation et Actif Net par Action (suite)

Compartiment Classe	Devise	Nombre d'Actions en Circulation 30.06.2026	Actif Net par Action 30.06.2026	Actif Net par Action 31.12.2025	Actif Net par Action 31.12.2024
N Cap-CHF	CHF	1,601.53	117.56	109.66	108.83
N Cap-EUR	EUR	16,003.16	207.85	192.18	189.10
N Cap-USD	USD	58,097.69	192.48	182.81	158.60
N Dist-CHF	CHF	20,105.92	131.92	124.21	126.18
N Dist-EUR	EUR	4,385.29	163.45	152.54	153.58
N Dist-USD	USD	67,848.23	155.83	149.38	132.57
Mirabaud - Global Focus					
A Cap-CHF	CHF	3,691.71	227.18	217.65	225.53
A Cap-EUR	EUR	29,561.09	306.45	291.00	298.97
A Cap-GBP	GBP	14.35	111.76	107.59	-
A Cap-USD	USD	205,981.79	203.98	198.97	180.24
C Cap-EUR	EUR	249,800.16	129.50	122.38	124.52
D Cap-GBP	GBP	2,408.43	272.58	261.30	251.94
DH Dist-GBP	GBP	8,371.70	110.91	108.06	97.55
G Cap-GBP	GBP	20.96	111.70	106.78	-
I Cap-EUR	EUR	16,193.06	347.07	328.25	334.49
I Cap-GBP	GBP	252.43	273.49	262.18	252.99
I Cap-USD	USD	3,563.06	256.73	249.39	224.07
N Cap-CHF	CHF	6,602.00	135.00	128.86	132.53
N Cap-EUR	EUR	14,604.64	190.33	180.06	183.61
N Cap-USD	USD	182,543.98	177.29	172.30	154.91
N Dist-USD	USD	-	-	162.52	146.12
Mirabaud - Global Short Duration					
A Cap-USD	USD	39,676.63	125.10	123.63	118.44
A Dist-USD	USD	5,641.73	92.81	93.23	92.47
AH Cap-CHF	CHF	1,700.00	91.65	92.40	92.55
AH Cap-EUR	EUR	8,356.93	102.37	102.08	99.93
AH Dist-EUR	EUR	157.70	89.32	90.52	91.75
DH Dist-GBP	GBP	79,723.72	86.19	86.57	85.95
I Cap-USD	USD	9,238.12	132.29	130.43	124.35
I Dist-USD	USD	28,850.00	93.08	93.50	92.74
IH Cap-CHF	CHF	1,500.00	97.51	98.08	97.77
N Cap-USD	USD	126,604.71	122.94	121.26	115.70
N Dist-USD	USD	63,347.00	96.06	96.48	95.69
NH Cap-CHF	CHF	5,608.82	97.13	97.73	97.50
NH Cap-EUR	EUR	65,489.25	105.51	105.00	102.38
NH Dist-CHF	CHF	4,937.00	89.48	91.68	95.10
NH Dist-EUR	EUR	12,649.58	82.23	83.33	84.47
Mirabaud - Discovery Europe Ex-UK					
A Cap-EUR	EUR	48,814.07	244.46	224.50	174.80
D Cap-GBP	GBP	40,393.72	340.88	316.13	231.34
DH Cap-GBP	GBP	40,393.14	304.56	276.40	209.98
DH Cap-USD	USD	246.72	349.30	316.36	239.21
G Cap-GBP	GBP	168,582.37	121.37	112.37	-
I Cap-GBP	GBP	35,975.27	343.36	318.33	232.78
IH Cap-GBP	GBP	575.94	306.72	278.26	211.24
IH Cap-USD	USD	700.00	351.71	318.44	240.62
J Cap-GBP	GBP	967,064.90	151.43	139.92	101.63
N Cap-EUR	EUR	141,369.59	208.50	190.77	147.43
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund					
A Cap-USD	USD	18,111.99	117.29	115.09	100.56

Nombre d'Actions en Circulation et Actif Net par Action (suite)

Compartiment Classe	Devise	Nombre d'Actions en Circulation 30.06.2026	Actif Net par Action 30.06.2026	Actif Net par Action 31.12.2025	Actif Net par Action 31.12.2024
A Dist-USD	USD	7,217.32	73.45	73.78	69.38
AH Cap-CHF	CHF	2,497.00	88.05	88.34	80.80
AH Cap-EUR	EUR	44,362.43	96.81	96.02	85.90
AH Dist-CHF	CHF	640.00	54.70	56.49	55.63
AH Dist-EUR	EUR	1,423.09	60.54	61.46	59.18
D Cap-USD	USD	5,675.00	123.80	121.11	105.20
DH Cap-GBP	GBP	809.42	113.89	111.73	97.36
DH Dist-GBP	GBP	3,740.05	67.63	68.06	64.21
I Cap-USD	USD	3,063.08	124.39	121.64	105.57
IH Cap-CHF	CHF	625.50	93.39	93.37	84.82
IH Cap-EUR	EUR	8,159.14	102.67	101.48	90.17
L1H Cap-GBP	GBP	236,473.00	101.86	-	-
L2 Cap-USD	USD	85,000.00	105.03	102.66	-
N Cap-USD	USD	46,135.42	123.54	120.86	104.97
N Dist-USD	USD	48,523.72	72.93	73.82	69.42
NH Cap-CHF	CHF	20,352.12	92.58	92.61	84.19
NH Cap-EUR	EUR	43,498.92	101.95	100.82	89.65
NH Dist-CHF	CHF	920.00	54.59	56.51	55.67
NH Dist-EUR	EUR	4,826.03	60.09	61.49	59.21
Mirabaud - Emerging Market 2025 Fixed Maturity Euro (note 1)					
A Cap-EUR	EUR	-	-	100.64	99.12
A Dist-EUR	EUR	-	-	79.11	80.56
I Cap-EUR	EUR	-	-	103.68	101.61
I-Dist-EUR	EUR	-	-	79.14	80.60
IH-Dist-CHF	CHF	-	-	73.26	76.52
N Cap-EUR	EUR	-	-	103.18	101.21
N Dist-EUR	EUR	-	-	79.14	80.60
Mirabaud - Global Climate Bond Fund					
I Cap-EUR	EUR	11,110.27	96.00	95.63	93.27
IH Cap-CHF	CHF	15,270.00	87.95	88.64	88.50
IH Cap-GBP	GBP	6,815.84	103.30	102.03	97.57
IH Cap-USD	USD	100.00	105.45	104.11	99.40
N Cap-EUR	EUR	83,650.31	95.61	95.29	93.02
N Dist-EUR	EUR	8,720.00	87.03	87.27	87.28
NH Cap-CHF	CHF	12,215.00	87.61	88.33	88.27
NH Cap-USD	USD	33,513.00	105.03	103.74	99.13
S1 Cap-EUR	EUR	962.00	98.00	97.49	94.81
S2 Cap-EUR	EUR	-	-	97.25	94.48
Mirabaud - Global Diversified Credit Fund					
A Cap-USD	USD	45,768.00	120.93	118.91	114.44
AH Cap-EUR	EUR	4,723.13	105.38	104.54	102.78
DH Cap-GBP	GBP	973.14	120.68	118.34	113.36
I Cap USD	USD	4,912.05	127.04	124.50	119.00
IH Cap-EUR	EUR	4,780.89	110.79	109.54	106.92
IH Cap-GBP	GBP	4,820.25	121.39	118.98	113.89
IH Dist-CHF	CHF	4,523.95	74.58	75.25	78.38
Z1 Cap-USD	USD	9,899.41	133.59	130.47	123.85
Z1H Cap-GBP	GBP	9,715.15	127.65	124.70	118.54
Mirabaud - Discovery Convertibles Global					
A Cap-USD	USD	1,200.00	123.16	105.07	89.11
AH Cap-EUR	EUR	7,900.00	111.44	96.05	83.33

Nombre d'Actions en Circulation et Actif Net par Action (suite)

Compartiment Classe	Devise	Nombre d'Actions en Circulation 30.06.2026	Actif Net par Action 30.06.2026	Actif Net par Action 31.12.2025	Actif Net par Action 31.12.2024
I Cap-USD	USD	230,140.63	127.63	108.46	91.27
IH Cap-CHF	CHF	68,400.00	106.60	92.53	81.40
IH Cap-EUR	EUR	10,364.65	115.43	99.11	85.31
IH Cap-GBP	GBP	100.00	124.04	105.62	89.19
N Cap-USD	USD	500.00	127.16	108.11	91.04
NH Cap-EUR	EUR	7,438.00	115.06	98.83	85.14
Mirabaud - DM Fixed Maturity 2026					
A Cap-EUR	EUR	30,053.45	109.85	109.15	106.83
A Dist-EUR	EUR	4,503.25	106.74	106.53	105.58
I Cap-EUR	EUR	12,955.28	111.68	110.66	107.68
I Dist-EUR	EUR	7,399.60	106.19	105.98	105.04
N Cap-EUR	EUR	396,579.96	111.42	110.44	107.55
N Dist-EUR	EUR	5,596.85	106.30	106.09	105.15
Mirabaud - DM Fixed Maturity 2029					
A Cap-EUR	EUR	65,949.88	108.13	107.47	104.70
A Dist-EUR	EUR	13,142.76	102.47	103.29	103.51
I Cap-EUR	EUR	73,178.52	109.25	108.32	105.02
I Dist-EUR	EUR	133,071.80	99.85	-	-
N Cap-EUR	EUR	359,028.92	109.07	108.18	104.98
N Dist-EUR	EUR	18,905.58	102.60	103.40	103.63
Mirabaud - DM Fixed Maturity 2031					
A Cap-EUR	EUR	71,315.85	101.05	100.33	-
A Dist-EUR	EUR	2,554.09	99.44	99.96	-
I Cap-EUR	EUR	6,400.00	101.49	100.53	-
N Cap-EUR	EUR	337,544.72	101.42	100.49	-
N Dist-EUR	EUR	13,871.68	99.53	100.06	-

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment)

Devise	Quantité/Nominal	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				
EUR	310,406.00	Credito Emiliano	5,280,006.06	4.70
NOK	252,171.00	Spare Norge	4,142,250.50	3.69
CHF	46,247.00	Swissquote Group Holding	1,900,541.72	1.69
			11,322,798.28	10.08
Produits chimiques				
EUR	75,896.00	Lanxess	1,150,583.36	1.03
			1,150,583.36	1.03
Communications				
SEK	632,464.00	Modern Times Group 'B'	6,996,239.16	6.23
NOK	717,730.00	Smartoptics Group	3,171,999.61	2.83
			10,168,238.77	9.06
Articles de bureau et ordinateurs				
GBP	673,327.00	Boku -Reg.S	1,160,766.60	1.03
			1,160,766.60	1.03
Construction et matériaux de construction				
EUR	295,623.00	Koninklijke Bam Groep	3,627,294.21	3.23
GBP	56,097.00	Morgan Sindall	3,201,429.40	2.85
			6,828,723.61	6.08
Construction de machines et appareils				
SEK	163,255.00	Alligo 'B'	1,965,251.49	1.75
GBP	243,104.00	Bodycote	1,873,926.71	1.67
EUR	2,616.00	KSB SE &Co PFD -NVTG-	2,247,144.00	2.00
EUR	339,938.00	Norma Group	5,962,512.52	5.31
			12,048,834.72	10.73
Equipements électriques et électroniques				
EUR	72,624.00	Alfen	1,141,649.28	1.02
SEK	1,723,487.00	Instalco	5,956,255.43	5.31
EUR	91,154.00	Jenoptik	4,278,768.76	3.81
NOK	231,105.00	Kitron	2,179,594.90	1.94
EUR	13,056.00	Semiconductor	2,355,302.40	2.10
EUR	11,804.00	Suess Microtec	1,098,362.20	0.98
			17,009,932.97	15.16
Soins de santé et services sociaux				
SEK	371,789.00	Ambea	5,023,254.10	4.48
			5,023,254.10	4.48
Holdings et sociétés financières				
GBP	593,966.00	Knights Group Holdings	1,292,871.24	1.15
GBP	891,027.00	Metro Bank Holdings PLC	1,694,326.80	1.51
GBP	2,387,960.00	Sigmaroc	3,545,602.22	3.16
EUR	428,986.00	Tonies 'A' 144A/S	5,422,383.04	4.83
			11,955,183.30	10.65
Assurances				
EUR	61,470.00	Revo Insurance	1,616,661.00	1.44

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment) (suite)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Valeur d'Evaluation (note 3.c) EUR	% des Actifs Nets
			1,616,661.00	1.44
Internet, logiciel et services techniques informatiques				
GBP	99,346.00	Craneware	1,554,650.23	1.39
CHF	164,069.00	Softwareone	1,387,636.66	1.24
			2,942,286.89	2.63
Hébergement, restauration et équipements de loisir				
EUR	21,034.00	Do & Co AG	4,564,378.00	4.07
			4,564,378.00	4.07
Mines et aciéries				
EUR	97,423.00	Salzgitter	4,409,364.98	3.93
			4,409,364.98	3.93
Biens de consommation divers				
EUR	31,138.00	Einhell Ger PFD	2,154,749.60	1.92
			2,154,749.60	1.92
Commerce divers				
EUR	37,710.00	Thermador Groupe	2,964,006.00	2.64
			2,964,006.00	2.64
Immobilier				
EUR	779,451.00	Glenveagh Properties	1,952,524.76	1.74
EUR	123,803.00	Neinor Homes	2,036,559.35	1.81
			3,989,084.11	3.55
Commerce de détail et grands magasins				
GBP	491,060.00	Wickes Group	1,070,588.48	0.95
			1,070,588.48	0.95
Services aux collectivités				
SEK	699,357.00	Academedia	6,370,989.32	5.68
EUR	27,077.00	Gaztransport & Technigaz	5,033,614.30	4.48
			11,404,603.62	10.16
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé			**111,784,038.39**	**99.59**
Total du Portefeuille-Titres (Coût EUR 93,615,437.02)			**111,784,038.39**	**99.59**
Avoirs en banque			**601,016.99**	**0.54**
Autres Passifs Nets			**-142,937.10**	**-0.13**
Total des Actifs Nets			**112,242,118.28**	**100.00**

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres au 30 juin 2026

Répartition par Type d'Actifs	% du portefeuille	% des Actifs Nets
Actions	100.00	99.59
	100.00	**99.59**

Répartition par Pays	% du portefeuille	% des Actifs Nets
Suède	23.54	23.45
Allemagne	21.16	21.08
Royaume-Uni	12.74	12.68
Norvège	8.50	8.46
France	7.15	7.12
Italie	6.17	6.14
Luxembourg	4.85	4.83
Pays-Bas	4.26	4.25
Autriche	4.08	4.07
Suisse	2.94	2.93
Espagne	1.82	1.81
Irlande	1.75	1.74
États-Unis	1.04	1.03
	100.00	**99.59**

Positions principales		Taux	Echéance	Valeur de Marché USD	% des Actifs Nets
Modern Times Group 'B'	Communications			6,996,239.16	6.23
Academedia	Services aux collectivités			6,370,989.32	5.68
Norma Group	Construction de machines et appareils			5,962,512.52	5.31
Instalco	Equipements électriques et électroniques			5,956,255.43	5.31
Tonies 'A' 144A/S	Holdings et sociétés financières			5,422,383.04	4.83
Credito Emiliano	Banques et instituts de crédit			5,280,006.06	4.70
Gaztransport & Technigaz	Services aux collectivités			5,033,614.30	4.48
Ambea	Soins de santé et services sociaux			5,023,254.10	4.48
Do & Co AG	Hébergement, restauration et équipements de loisir			4,564,378.00	4.07
Salzgitter	Mines et aciéries			4,409,364.98	3.93

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment)

Devise	Quantité/Nominal	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				
Industrie automobile				
CHF	14,700.00	Bucher Industries AG - Reg.	4,674,600.00	1.61
			4,674,600.00	1.61
Banques et instituts de crédit				
CHF	83,000.00	Cembra Money Bank-Reg.	7,851,800.00	2.70
CHF	290,000.00	EFG International	4,703,800.00	1.62
CHF	113,800.00	Julius Baer Groupe	7,943,240.00	2.73
CHF	225,000.00	Swissquote Group Holding	8,527,500.00	2.93
CHF	37,100.00	Vontobel Holding AG	2,723,140.00	0.94
			31,749,480.00	10.92
Biotechnologie				
CHF	105,000.00	BB Biotech	5,118,750.00	1.76
			5,118,750.00	1.76
Produits chimiques				
CHF	100,000.00	DSM Firmenich	7,670,000.00	2.64
CHF	4,900.00	EMS - Chemie Holding	3,395,700.00	1.17
			11,065,700.00	3.81
Construction et matériaux de construction				
CHF	2,650.00	Forbo Holding	1,971,600.00	0.68
CHF	60,000.00	Implenia AG	4,278,000.00	1.47
			6,249,600.00	2.15
Construction de machines et appareils				
CHF	127,600.00	Georg Fischer	5,346,440.00	1.84
CHF	4,700.00	Kardex	1,064,550.00	0.37
CHF	34,200.00	Schindler Holding 'B'	9,165,600.00	3.15
CHF	31,000.00	Schindler Holding Nominal	7,967,000.00	2.74
CHF	21,900.00	Sulzer AG - Reg.	2,938,980.00	1.01
			26,482,570.00	9.11
Equipements électriques et électroniques				
CHF	47,700.00	Accelleron Industries Aktie	3,959,100.00	1.36
CHF	9,490.00	Also Holding	1,825,876.00	0.63
CHF	7,400.00	Belimo	6,734,000.00	2.32
CHF	17,600.00	Inficon Holding	3,206,720.00	1.10
CHF	19,200.00	VAT Group	13,559,040.00	4.66
			29,284,736.00	10.07
Alimentation et boissons non alcoolisées				
CHF	5,300.00	Emmi	4,669,300.00	1.61
CHF	30.00	Lindt & Spruengli AG	2,880,000.00	0.99
CHF	1,880.00	Lindt & Spruengli AG - Reg.	17,672,000.00	6.08
			25,221,300.00	8.68
Holdings et sociétés financières				
CHF	17,100.00	SFS Group	2,277,720.00	0.78
CHF	275,500.00	Sig Combibloc Group	3,727,515.00	1.28

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment) (suite)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Valeur d'Evaluation (note 3.c) CHF	% des Actifs Nets
CHF	35,200.00	Skan Group	1,946,560.00	0.67
CHF	15,000.00	Stadler Rail	348,600.00	0.12
CHF	25,400.00	VZ Holding	3,845,560.00	1.32
			12,145,955.00	4.17
Assurances				
CHF	43,400.00	Helvetia Holding	9,053,240.00	3.11
			9,053,240.00	3.11
Internet, logiciel et services techniques informatiques				
CHF	135,300.00	Temenos Group AG - Reg.	8,943,330.00	3.07
			8,943,330.00	3.07
Commerce divers				
CHF	19,000.00	Bossard Holding AG	3,705,000.00	1.27
			3,705,000.00	1.27
Industrie pharmaceutique et cosmétique				
CHF	142,300.00	Galderma Group	26,168,970.00	9.01
CHF	29,800.00	Galenica	2,512,140.00	0.86
CHF	51,970.00	Medmix	410,563.00	0.14
CHF	16,200.00	Roche Holding	5,495,040.00	1.89
CHF	204,200.00	Sandoz Group	14,931,104.00	5.13
CHF	73,200.00	Sonova Holding AG - Reg.	14,061,720.00	4.83
CHF	173,400.00	Straumann Holding	18,449,760.00	6.34
CHF	44,300.00	Tecan Group AG - Reg.	7,167,740.00	2.46
			89,197,037.00	30.66
Services aux collectivités				
CHF	135,000.00	DKSH Holding - Reg.	8,397,000.00	2.89
CHF	179,400.00	SGS	16,813,368.00	5.78
			25,210,368.00	8.67
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé			**288,101,666.00**	**99.06**
Total du Portefeuille-Titres (Coût CHF 241,775,365.62)			**288,101,666.00**	**99.06**
Avoirs en banque			**3,094,108.77**	**1.06**
Autres Passifs Nets			**-348,310.07**	**-0.12**
Total des Actifs Nets			**290,847,464.70**	**100.00**

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres au 30 juin 2026

Répartition par Type d'Actifs	% du portefeuille	% des Actifs Nets
Actions	100.00	99.06
	100.00	**99.06**

Répartition par Pays	% du portefeuille	% des Actifs Nets
Suisse	100.00	99.06
	100.00	**99.06**

Positions principales		Taux	Echéance	Valeur de Marché USD	% des Actifs Nets
Galderma Group	Industrie pharmaceutique et cosmétique			26,168,970.00	9.01
Straumann Holding	Industrie pharmaceutique et cosmétique			18,449,760.00	6.34
Lindt & Spruengli AG - Reg.	Alimentation et boissons non alcoolisées			17,672,000.00	6.08
SGS	Services aux collectivités			16,813,368.00	5.78
Sandoz Group	Industrie pharmaceutique et cosmétique			14,931,104.00	5.13
Sonova Holding AG - Reg.	Industrie pharmaceutique et cosmétique			14,061,720.00	4.83
VAT Group	Equipements électriques et électroniques			13,559,040.00	4.66
Schindler Holding 'B'	Construction de machines et appareils			9,165,600.00	3.15
Helvetia Holding	Assurances			9,053,240.00	3.11
Temenos Group AG - Reg.	Internet, logiciel et services techniques informatiques			8,943,330.00	3.07

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Taux	Échéance	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	1,500,000.00	Sub. Transdigm -SR-	6.750	31/01/2034	1,540,115.01	1.00
					1,540,115.01	1.00
Lignes aériennes						
USD	3,321,000.00	United Airlines -SR-S	3.500	01/05/2028	951,391.54	0.62
					951,391.54	0.62
Industrie automobile						
USD	1,425,000.00	American Axle & Manufacturing -SR-	7.750	15/10/2033	1,409,490.44	0.92
USD	950,000.00	Nissan Motor 25/35 -SR- 144A	8.125	17/07/2035	1,012,999.33	0.66
EUR	1,125,000.00	Sub. Stellantis 26/PERP -SR-	6.875	Perp	1,256,488.30	0.82
					3,678,978.07	2.40
Banques et instituts de crédit						
USD	1,000,000.00	Banco Do Brasil -SR-S	6.250	18/04/2030	1,021,193.11	0.67
USD	1,500,000.00	BNP Paribas -S-	5.125	Perp	1,485,993.72	0.97
USD	500,000.00	CV Sub. Stand 22/PERP -JR-S	7.750	Perp	513,650.99	0.33
USD	500,000.00	Sub Societe Generale -JR-	8.125	Perp	525,083.85	0.34
EUR	400,000.00	Sub. Banca Transilvania 25/PERP -JR-	7.125	Perp	473,602.36	0.31
EUR	400,000.00	Sub. Banco Comercial Português -JR-	8.125	Perp	500,434.51	0.33
EUR	200,000.00	Sub. Banco Sabadell -JR-	6.500	Perp	241,531.45	0.16
USD	1,200,000.00	Sub. Banco Santander -JR-	8.000	Perp	1,297,901.65	0.85
GBP	1,100,000.00	Sub. Barclays -JR-	8.500	Perp	1,551,910.09	1.01
USD	200,000.00	Sub. BBVA 26/PERP -JR-	7.125	Perp	202,664.06	0.13
EUR	1,000,000.00	Sub. BBVA -JR-	6.875	Perp	1,233,401.45	0.80
USD	200,000.00	Sub. BBVA -JR-	7.750	Perp	210,557.99	0.14
EUR	500,000.00	Sub. BCP	8.750	05/03/2033	613,784.85	0.40
EUR	600,000.00	Sub. Belfius -JR-	6.125	Perp	712,836.39	0.46
USD	1,000,000.00	Sub. BNP Paribas -JR-	8.000	Perp	1,071,608.81	0.70
EUR	200,000.00	Sub. Caixabank -JR-	6.250	Perp	241,537.73	0.16
EUR	400,000.00	Sub. Commerzbank 25/PERP -JR-S	6.625	Perp	490,968.81	0.32
GBP	500,000.00	Sub. Coven Soc -JR-	8.750	Perp	698,971.97	0.46
USD	800,000.00	Sub. Credit Agricole -JR-	7.125	Perp	825,902.26	0.54
EUR	500,000.00	Sub. Intesa (Cobo) -JR-	6.375	Perp	606,669.18	0.40
EUR	800,000.00	Sub. KBC Group -JR-	6.250	Perp	963,857.22	0.63
GBP	1,000,000.00	Sub. Nationwide Building Society -JR-	7.500	Perp	1,364,609.43	0.89
USD	1,250,000.00	Sub. Natwest -JR-	4.600	Perp	1,155,013.85	0.75
USD	1,000,000.00	Sub. Natwest -JR-	7.300	Perp	1,041,607.58	0.68
USD	250,000.00	Sub. Nordea Bank -JR-	6.750	Perp	252,541.15	0.16
USD	1,150,000.00	Unicredit Roma -SR-	5.459	30/06/2035	1,157,659.53	0.75
					20,455,493.99	13.34
Produits chimiques						
USD	550,000.00	Methanex -SR-	5.250	15/12/2029	546,942.26	0.36
USD	700,000.00	Methanex -SR-	5.650	01/12/2044	633,921.90	0.41
EUR	500,000.00	Olympus Water US Holding Corp. -SR-	6.125	15/02/2033	576,921.47	0.38
USD	700,000.00	Windsor Holdings -SR- 144A	8.500	15/06/2030	729,837.18	0.48
					2,487,622.81	1.63

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment) (suite)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Taux	Échéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
Communications						
USD	2,250,000.00	CCO Holdings -SR- 144A	7.375	01/03/2031	2,259,009.32	1.48
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	1,445,556.08	0.94
EUR	400,000.00	Infrastrutture Wireless -SR-	1.750	19/04/2031	419,136.62	0.27
USD	650,000.00	Level 3 Financing Inc. 25/36	8.500	15/01/2036	699,030.03	0.46
USD	700,000.00	Level 3 Financing -SR- 144A	7.000	31/03/2034	722,022.70	0.47
EUR	600,000.00	Sub. Telefonica Europe -JR-	5.752	Perp	726,281.38	0.47
GBP	200,000.00	Sub. Vodafone -SR-	8.000	30/08/2086	287,434.29	0.19
USD	1,000,000.00	Univision Communications -SR- 144A	9.375	01/08/2032	1,017,168.66	0.66
USD	1,600,000.00	Vodafone	7.000	04/04/2079	1,659,942.51	1.08
					9,235,581.59	6.02
Articles de bureau et ordinateurs						
USD	1,100,000.00	Seagate Data Storage Technology -SR-	8.500	15/07/2031	1,150,205.71	0.75
					1,150,205.71	0.75
Construction et matériaux de construction						
GBP	900,000.00	Kier -SR-	9.000	15/02/2029	1,247,747.03	0.81
USD	1,500,000.00	Owens Brockway -SR- 144A	7.250	15/05/2031	1,483,711.32	0.97
USD	1,000,000.00	Sub. Cemex -SR-	7.200	Perp	1,041,470.15	0.68
					3,772,928.50	2.46
Construction de machines et appareils						
USD	1,250,000.00	Bombardier -SR- 144A	7.000	01/06/2032	1,297,173.14	0.84
					1,297,173.14	0.84
Equipements électriques et électroniques						
EUR	500,000.00	AMS 26/32 -SR-	7.250	31/05/2032	589,524.52	0.38
USD	1,500,000.00	Iron Mountain -SR- 144A	5.250	15/07/2030	1,477,816.61	0.96
USD	1,100,000.00	Vistra Operations -SR- 144A	7.750	15/10/2031	1,152,557.51	0.75
USD	500,000.00	Wesco Distribution -SR-	6.375	15/03/2033	513,392.17	0.33
					3,733,290.81	2.42
Services environnementaux et recyclage						
USD	619,000.00	Clean Harbors -SR- 144A	6.375	01/02/2031	627,762.42	0.41
					627,762.42	0.41
Alimentation et boissons non alcoolisées						
USD	1,000,000.00	Albertsons Corporate -SR-	6.250	15/03/2033	992,324.23	0.65
USD	1,250,000.00	US Foods -SR- 144A	7.250	15/01/2032	1,297,853.66	0.85
					2,290,177.89	1.50
Soins de santé et services sociaux						
USD	361,000.00	Community Health Systems -SR-	10.875	15/01/2032	389,548.89	0.25
USD	1,000,000.00	Iqvia -SR- 144A	6.500	15/05/2030	1,021,196.79	0.67
USD	500,000.00	Service Corporation -SR-	5.750	15/10/2032	502,363.66	0.33
USD	1,000,000.00	Tenet Healthcare -SR-	6.875	15/11/2031	1,066,324.98	0.69
					2,979,434.32	1.94
Holdings et sociétés financières						
GBP	962,000.00	Islande -SR-	10.875	15/12/2027	1,324,756.26	0.86
USD	1,000,000.00	Adient Global 25/33 -SR- 144A	7.500	15/02/2033	1,032,692.69	0.67
USD	500,000.00	Adient Global Holdings -SR-	7.000	15/04/2028	508,688.07	0.33
USD	500,000.00	Adient Global Holdings -SR-	8.250	15/04/2031	522,761.78	0.34

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment) (suite)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Taux	Échéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
USD	500,000.00	Allied Universal -SR- 144A	6.000	01/06/2029	497,912.95	0.32
USD	500,000.00	Allied University -SR- 144A	7.875	15/02/2031	522,931.31	0.34
USD	750,000.00	Archrock Partners -SR- 144A	6.625	01/09/2032	765,417.79	0.50
USD	500,000.00	Ascent Ressources Utica Holdings -SR- 144A	6.625	15/10/2032	507,258.93	0.33
USD	1,050,000.00	Burford -SR- 144A	6.875	15/04/2030	1,000,575.39	0.65
USD	250,000.00	Channel Out HGS -SR- 144A	7.750	15/04/2028	250,604.20	0.16
USD	250,000.00	Clear Channel -SR- 144A	7.500	01/06/2029	250,349.58	0.16
USD	500,000.00	Clear Channel -SR- 144A	7.875	01/04/2030	521,032.71	0.34
USD	750,000.00	Clydesdade Acquisition -SR- 144A	8.750	15/04/2030	740,545.53	0.48
USD	250,000.00	Constellium -SR- 144A	6.375	15/08/2032	254,587.74	0.17
USD	1,000,000.00	Constellium -SR- 144A	5.625	15/06/2028	1,000,490.35	0.65
USD	1,500,000.00	Coty HTC Prestige -SR- 144A	6.625	15/07/2030	1,501,670.70	0.98
EUR	1,750,000.00	Dana Financing Luxembourg -SR-	8.500	15/07/2031	2,107,202.25	1.37
USD	1,100,000.00	Emerald -SR- 144A	6.625	15/12/2030	1,125,509.40	0.73
USD	1,000,000.00	Ford Motor Credit -SR-	7.122	07/11/2033	1,064,371.84	0.69
USD	900,000.00	Gray Escrow -SR- 144A	5.375	15/11/2031	604,895.20	0.39
USD	1,000,000.00	Herc Holding -SR- 144A	7.250	15/06/2033	1,043,675.72	0.68
USD	950,000.00	Hilcorp Energy -SR- 144A	7.250	15/02/2035	935,925.14	0.61
USD	1,000,000.00	Hilton Domestic -SR- 144A	4.000	01/05/2031	945,581.04	0.62
EUR	1,000,000.00	IHO -SR-PIK-	7.000	15/11/2031	1,222,311.96	0.80
EUR	800,000.00	Ineos Finance 26/31 -SR-	7.875	15/11/2031	880,913.39	0.57
EUR	300,000.00	Ineos Finance -SR-	7.250	31/03/2031	327,055.41	0.21
EUR	750,000.00	Ion Platform Finance -SR-	6.875	30/09/2032	638,011.64	0.42
USD	750,000.00	Iris Escrow -SR- 144A	10.000	15/12/2028	647,533.55	0.42
USD	500,000.00	Jefferies Finance -SR- 144A	5.000	15/08/2028	483,188.47	0.31
USD	500,000.00	Kinetik Holdings -SR-	5.875	15/06/2030	502,676.71	0.33
USD	500,000.00	LSF9 Atlantis -SR-	8.750	15/09/2029	516,622.27	0.34
USD	500,000.00	Macy's Retail Holdings -SR- 144A	6.125	15/03/2032	502,851.19	0.33
EUR	500,000.00	Matterhorn 25/30 -SR-	3.875	15/10/2030	569,193.29	0.37
USD	600,000.00	MAV Acquisition -SR- 144A	8.000	01/08/2029	601,576.84	0.39
USD	1,000,000.00	Maxim Crane Works Holding -SR- 144A	11.500	01/09/2028	1,041,187.04	0.68
USD	400,000.00	Melco Resorts -SR-	7.625	17/04/2032	410,761.77	0.27
USD	500,000.00	Minerva Luxembourg -SR-S	8.875	13/09/2033	519,650.51	0.34
USD	950,000.00	NBM US Holdings -SR- S	6.625	06/08/2029	950,449.70	0.62
USD	758,919.00	Park River -SR- 144A	8.750	31/12/2030	739,776.26	0.48
EUR	500,000.00	PCC GLB -SR-	8.250	15/11/2030	458,255.66	0.30
EUR	800,000.00	Picard Group -SR-	6.375	01/07/2029	945,379.64	0.62
GBP	1,000,000.00	Pinancle Bidco -SR-	10.000	11/10/2028	1,378,694.96	0.90
USD	500,000.00	Rand Parent -SR-	8.500	15/02/2030	518,179.52	0.34
GBP	400,000.00	Sherwood Financing -SR-	9.625	15/12/2029	540,155.88	0.35
USD	650,000.00	Sub. Phoenix Group -JR-	8.500	Perp	691,971.09	0.45
EUR	500,000.00	Sub. Piraeus Finance	5.375	18/09/2035	597,792.38	0.39
EUR	562,000.00	United Group 26/33 -SR-	6.375	14/05/2033	656,514.68	0.43
USD	1,000,000.00	United Rentals -SR- 144A	6.125	15/03/2034	1,027,030.07	0.67
USD	500,000.00	Uniti Group -SR- 144A	6.500	15/02/2029	496,555.59	0.32
USD	1,560,000.00	USA Compression Partners -SR-	7.125	15/03/2029	1,599,384.03	1.04
EUR	1,450,000.00	VZ Secured Financing -SR-	3.500	15/01/2032	1,548,552.91	1.01
USD	700,000.00	Windstream -SR- 144A	8.250	01/10/2031	738,808.42	0.48
USD	276,788.00	Zayo Group -PIK-	6.250	09/03/2030	277,201.30	0.18

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment) (suite)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Taux	Échéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
USD	411,233.00	Zayo -SR-PIK-	9.000	09/09/2030	406,053.99	0.26
USD	800,000.00	Zegona Finance -SR- 144A	8.625	15/07/2029	836,430.94	0.54
EUR	800,000.00	ZF Europe Finance -SR-	7.000	12/06/2030	973,471.59	0.63
EUR	250,000.00	Ziggo Bond -SR-	6.125	15/11/2032	259,243.35	0.17
					43,532,872.57	28.33
Assurances						
GBP	400,000.00	Sub. Chesnara 25/PERP -JR-	8.500	Perp	546,903.59	0.36
EUR	1,000,000.00	Sub. Fideliade -JR-	7.750	Perp	1,242,618.84	0.81
					1,789,522.43	1.17
Internet, logiciel et services techniques informatiques						
EUR	614,000.00	Almaviva -SR-	5.000	30/10/2030	686,038.22	0.45
USD	250,000.00	Cloud Soft -SR-	8.250	30/06/2032	234,265.46	0.15
USD	750,000.00	Cloud Soft -SR- 144A	9.000	30/09/2029	728,524.06	0.47
USD	2,150,000.00	Scientific Games -SR- 144A	7.250	15/11/2029	2,191,716.24	1.44
					3,840,543.98	2.51
Hébergement, restauration et équipements de loisir						
USD	500,000.00	Carnival -SR-	6.650	15/01/2028	510,549.04	0.33
USD	0.00	MGM Resorts International -SR-	6.500	15/04/2032	0.00	0.00
EUR	500,000.00	Olympus Water US -SR-	5.375	01/10/2029	558,838.25	0.36
					1,069,387.29	0.69
Mines et aciéries						
USD	50,000.00	ATI Inc 26/33 -SR-	5.875	15/06/2033	50,735.36	0.03
USD	1,450,000.00	Cleveland-Cliffs -SR- 144A	4.875	01/03/2031	1,327,809.67	0.86
USD	500,000.00	Cleveland-Cliffs -SR- 144A	6.750	15/04/2030	500,281.35	0.33
					1,878,826.38	1.22
Divers						
USD	500,000.00	Block -SR-	6.500	15/05/2032	510,932.46	0.33
USD	1,750,000.00	UPC Broadband -SR- 144A	4.875	15/07/2031	1,656,288.74	1.08
					2,167,221.20	1.41
Commerce divers						
EUR	1,050,000.00	Optics Bidco -SR-	7.750	24/01/2033	1,395,544.22	0.91
USD	700,000.00	Optics Bidco -SR-	6.375	15/11/2033	703,637.40	0.46
					2,099,181.62	1.37
Pétrole						
USD	1,000,000.00	Civitas Resources -SR-	8.750	01/07/2031	1,044,781.91	0.68
USD	700,000.00	Comstock Resources -SR- 144A	6.750	01/03/2029	689,501.20	0.45
USD	850,000.00	Crescent Energy -SR- 144A	8.375	15/01/2034	876,148.25	0.57
USD	500,000.00	Ecopetrol -SR-	8.875	13/01/2033	548,097.10	0.36
USD	700,000.00	Genesis Energy -SR-	8.000	15/05/2033	729,287.35	0.47
USD	750,000.00	Gulfport Energy Corporation -SR-	6.750	01/09/2029	766,339.66	0.50
USD	657,000.00	Kodiak Gas Services -SR-	6.750	01/10/2035	674,365.55	0.44
USD	500,000.00	Murphy Oil -SR-	6.000	01/10/2032	498,245.57	0.32
USD	1,000,000.00	Murphy Old USA -SR-	4.750	15/09/2029	984,788.58	0.64
USD	500,000.00	Pemex 16/47 -SR-	6.750	21/09/2047	427,702.83	0.28
USD	750,000.00	Pemex 23/33 -SR-	10.000	07/02/2033	883,866.41	0.58
USD	750,000.00	Permian Ressources -SR-	6.250	01/02/2033	766,320.24	0.50
GBP	500,000.00	Petrobras Global Finance -SR-	5.375	01/10/2029	661,426.32	0.43

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment) (suite)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Taux	Échéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
USD	750,000.00	Petrobras Global Finance -SR-	6.875	20/01/2040	765,632.45	0.50
USD	500,000.00	Petrobras Global Finance -SR-	7.250	17/03/2044	517,844.88	0.34
USD	1,000,000.00	SM Energy- SR-	7.000	01/08/2032	1,009,790.31	0.66
USD	500,000.00	Sub. Energy Transfer 24/54 -JR-	7.125	01/10/2054	515,291.30	0.34
USD	400,000.00	Sunoco -SR- 144A	6.625	15/08/2032	407,032.46	0.27
USD	1,000,000.00	Venture Global -SR- 144A	7.000	15/01/2030	1,020,629.99	0.66
					13,787,092.36	8.99
Industrie pharmaceutique et cosmétique						
USD	1,000,000.00	Kevlar -SR- 144A	6.500	01/09/2029	990,778.04	0.65
					990,778.04	0.65
Services publics						
USD	400,000.00	Darling Ingredients -SR- 144A	5.250	15/04/2027	400,018.27	0.26
USD	1,000,000.00	Sub. EDF -JR-	9.125	Perp	1,162,028.53	0.76
					1,562,046.80	1.02
Edition et arts graphiques						
USD	1,000,000.00	Deluxe -SR- 144A	8.000	01/06/2029	1,008,020.99	0.66
USD	500,000.00	Deluxe -SR- 144A	8.125	15/09/2029	518,560.55	0.34
USD	405,000.00	Gray Television -SR- 144A	10.500	15/07/2029	427,777.47	0.28
					1,954,359.01	1.28
Immobilier						
EUR	1,000,000.00	CPI Property Group -SR-	6.000	27/01/2032	1,124,012.81	0.73
EUR	750,000.00	Iron Mountain -SR-	4.750	15/01/2034	853,133.09	0.56
USD	167,000.00	Iron Mountain -SR- 144A	6.250	15/01/2033	168,789.80	0.11
EUR	300,000.00	Samhallsbygna -SR-	2.375	04/08/2026	342,202.70	0.22
					2,488,138.40	1.62
Commerce de détail et grands magasins						
USD	396,000.00	Bed Bath & Beyond -SR-	3.749	Perp	1,980.37	0.00
USD	1,000,000.00	Champ Acquisition Corp. -SR-	8.375	01/12/2031	1,051,052.06	0.68
USD	400,000.00	Rakuten -SR- 144A	9.750	15/04/2029	435,231.42	0.28
USD	500,000.00	Sub. Rakuten	8.125	Perp	513,875.35	0.33
					2,002,139.20	1.29
Acier inoxydable						
USD	500,000.00	Century Aluminium 25/32 -SR-	6.875	01/08/2032	514,186.15	0.33
					514,186.15	0.33
Transport et fret						
USD	500,000.00	Carriage -SR- 144A	7.875	15/10/2029	499,412.43	0.33
GBP	500,000.00	Heathrow Finance -S-	4.125	01/09/2029	623,800.06	0.41
GBP	500,000.00	Heathrow Finance -SR-	6.625	01/03/2031	665,823.87	0.43
USD	800,000.00	Star Leasing -SR- 144A	7.625	15/02/2030	789,212.76	0.51
USD	250,000.00	Transocean Inc	6.800	15/03/2038	232,212.53	0.15
USD	500,000.00	Transocean -SR- 144A	8.500	15/05/2031	519,304.74	0.34
					3,329,766.39	2.17
Services aux collectivités						
USD	1,500,000.00	VMED O2 UK -SR- 144A	7.750	15/04/2032	1,356,867.47	0.88
					1,356,867.47	0.88
Total Obligations					**138,563,085.09**	**90.26**

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment) (suite)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Taux	Échéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
Warrants						
Warrants						
GBP	35,000.00	Avation Capital			11,613.44	0.01
					11,613.44	0.01
Total Warrants					**11,613.44**	**0.01**
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé					**138,574,698.53**	**90.27**
Autres Valeurs Mobilieres						
Obligations						
Construction de machines et appareils						
USD	750,000.00	Columbus Mckinnon 26/33 -SR- 144A	7.125	01/02/2033	751,415.72	0.49
					751,415.72	0.49
Equipements électriques et électroniques						
USD	400,000.00	Vistra Oper. 26/36 -SR- 144A	5.550	30/04/2036	398,195.47	0.26
					398,195.47	0.26
Alimentation et boissons non alcoolisées						
USD	1,150,000.00	Post Holdings 25/36 -SR- 144A	6.500	15/03/2036	1,137,705.49	0.74
					1,137,705.49	0.74
Soins de santé et services sociaux						
USD	300,000.00	CHS/Community Health Systems 25/34 -SR- 144A	9.750	15/01/2034	313,331.40	0.20
					313,331.40	0.20
Holdings et sociétés financières						
USD	500,000.00	Clear Channel 24/30 -SR-	7.875	01/04/2030	0.00	0.00
USD	500,000.00	Clydesdale Acquisition 25/32 -SR-	6.750	15/04/2032	485,664.01	0.32
USD	500,000.00	Oak-Eagle 26/34 -SR- 144A	8.750	01/07/2034	531,093.89	0.35
USD	500,000.00	USA Compression Partners 25/33 -SR- 144A	6.250	01/10/2033	496,324.66	0.32
USD	400,000.00	Viking Baked 24/31 -SR- 144A	8.625	01/11/2031	405,082.28	0.26
					1,918,164.84	1.25
Mines et aciéries						
USD	750,000.00	First Quantum Minerals 26/36 -SR- 144A	6.375	15/02/2036	736,929.84	0.48
					736,929.84	0.48
Biens de consommation divers						
USD	900,000.00	Energizer 25/33 -SR-	6.000	15/09/2033	866,902.71	0.56
					866,902.71	0.56
Commerce divers						
USD	900,000.00	Petco Health & Wellness 26/31 -SR- 144A	8.250	01/02/2031	907,674.58	0.59
					907,674.58	0.59
Institutions hypothécaires et de financement						
USD	500,000.00	Borr IHC Fin. 26/32 -SR- 144A	8.750	15/01/2032	489,495.99	0.32
					489,495.99	0.32
Pétrole						
USD	500,000.00	Sub. Altagas 24/54 -JR- 144A	7.200	15/10/2054	523,972.53	0.34
USD	500,000.00	Weatherford 25/33 -SR-	6.750	15/10/2033	510,754.71	0.33
					1,034,727.24	0.67
Services publics						
USD	1,550,000.00	NRG Energy 24/34 -SR- 144A	6.250	01/11/2034	1,570,145.06	1.02

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment) (suite)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Taux	Échéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
					1,570,145.06	1.02
Total Autres Valeurs Mobilieres					**10,124,688.34**	**6.58**
Total du Portefeuille-Titres (Coût USD 147,772,509.63)					**148,699,386.87**	**96.85**
Avoirs en banque					**1,478,197.09**	**0.96**
Autres Actifs Nets					**3,365,005.84**	**2.19**
Total des Actifs Nets					**153,542,589.80**	**100.00**

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres au 30 juin 2026

Répartition par Type d'Actifs	% du portefeuille	% des Actifs Nets
Obligations	99.99	96.84
Warrants	0.01	0.01
	100.00	**96.85**

Répartition par Pays	% du portefeuille	% des Actifs Nets
États-Unis	50.10	48.47
Royaume-Uni	12.89	12.47
Pays-Bas	5.38	5.25
France	4.89	4.75
Italie	4.01	3.89
Luxembourg	3.33	3.23
Canada	2.52	2.43
Îles Caïmans	2.45	2.37
Espagne	2.30	2.24
Allemagne	1.80	1.75
Portugal	1.59	1.54
Mexique	1.58	1.54
Jersey	1.38	1.34
Japon	1.32	1.27
Belgique	1.13	1.09
Singapour	0.77	0.75
Bermudes	0.67	0.65
Grèce	0.40	0.39
Autriche	0.40	0.38
Colombie	0.37	0.36
Roumanie	0.32	0.31
Suède	0.23	0.22
Finlande	0.17	0.16
	100.00	**96.85**

Positions principales		Taux	Echéance	Valeur de Marché USD	% des Actifs Nets
CCO Holdings -SR- 144A	Communications	7.375	01/03/2031	2,259,009.32	1.48
Scientific Games -SR- 144A	Internet, logiciel et services techniques informatiques	7.250	15/11/2029	2,191,716.24	1.44
Dana Financing Luxembourg -SR-	Holdings et sociétés financières	8.500	15/07/2031	2,107,202.25	1.37
Vodafone	Communications	7.000	04/04/2079	1,659,942.51	1.08
UPC Broadband -SR- 144A	Divers	4.875	15/07/2031	1,656,288.74	1.08
USA Compression Partners -SR-	Holdings et sociétés financières	7.125	15/03/2029	1,599,384.03	1.04
NRG Energy 24/34 -SR- 144A	Services publics	6.250	01/11/2034	1,570,145.06	1.02
Sub. Barclays -JR-	Banques et instituts de crédit	8.500	Perp	1,551,910.09	1.01
VZ Secured Financing -SR-	Holdings et sociétés financières	3.500	15/01/2032	1,548,552.91	1.01
Sub. Transdigm -SR-	Économie, aéronautique et astronautique	6.750	31/01/2034	1,540,115.01	1.00

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Taux	Échéance	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						
Industrie automobile						
JPY	1,040,000,000.00	CV Nissan Motor 25/31 -SR-	1.000	15/07/2031	6,746,734.77	0.88
USD	10,500,000.00	CV Rivian Automotive -SR-	3.625	15/10/2030	11,261,541.59	1.47
					18,008,276.36	2.35
Biotechnologie						
USD	4,600,000.00	CV Cytokinetics -SR-	3.500	01/07/2027	7,843,589.26	1.02
USD	20,900,000.00	CV Halozyme Therapeutics -SR- 144A	0.875	15/11/2032	23,021,472.27	3.00
CNY	74,000,000.00	CV Wuxi Apptec 26/27 -SR-S	0.000	22/05/2027	12,160,093.48	1.58
					43,025,155.01	5.60
Articles de bureau et ordinateurs						
USD	21,470,000.00	CV Mirion Technologies Bonds -SR- 144A	0.250	01/06/2030	22,969,960.97	2.99
					22,969,960.97	2.99
Equipements électriques et électroniques						
USD	24,480,000.00	CV Itron 26/32 -SR- 144A	0.000	15/03/2032	23,207,194.47	3.02
USD	7,400,000.00	CV ON Semiconductor 26/31 -SR- 144A	0.000	01/05/2031	7,366,276.28	0.96
EUR	9,700,000.00	CV Rexel 26/31 -SR-	1.000	13/05/2031	11,484,035.74	1.50
EUR	17,900,000.00	CV Schneider Electric -SR-	1.250	23/09/2033	23,298,686.67	3.04
					65,356,193.16	8.52
Soins de santé et services sociaux						
USD	10,600,000.00	CV Irhytm Technologies 24/29 -SR-	1.500	01/09/2029	11,709,778.45	1.53
					11,709,778.45	1.53
Assurances						
HKD	165,000,000.00	CV Ping An Insurance 25/30 -SR-S	0.000	11/06/2030	22,807,922.30	2.97
					22,807,922.30	2.97
Internet, logiciel et services techniques informatiques						
USD	19,000,000.00	CV Alibaba 25/31 -SR-	0.500	01/06/2031	22,434,768.51	2.92
USD	8,800,000.00	CV Coinbase Global -SR- 144A	0.000	01/10/2032	6,845,768.95	0.89
USD	19,500,000.00	CV Coreweave -SR-	1.750	01/12/2031	23,292,821.57	3.03
USD	13,200,000.00	CV Iren 25/31 -SR- 144A	0.000	01/07/2031	11,533,816.54	1.50
USD	20,300,000.00	CV Nutanix -SR-	0.250	01/10/2027	22,958,557.22	2.99
USD	7,300,000.00	CV Strategy Inc 24/32 -SR-	2.250	15/06/2032	7,100,656.64	0.92
USD	23,300,000.00	CV Tyler Tech. 26/31 -SR- 144A	0.500	15/07/2031	23,158,037.29	3.02
USD	18,800,000.00	CV Uber Technologies -SR-	0.875	01/12/2028	22,546,146.47	2.94
					139,870,573.19	18.21
Industrie pharmaceutique et cosmétique						
USD	10,700,000.00	CV Ionis Pharma. 25/30 -SR- 144A	0.000	01/12/2030	11,458,504.92	1.49
JPY	1,740,000,000.00	CV Rohto Pharmaceutical -SR-	0.000	15/03/2032	11,365,385.52	1.48
USD	21,500,000.00	CV Telix Pharmaceuticals 26/31 -SR-S	1.500	22/04/2031	23,536,167.18	3.07
					46,360,057.62	6.04
Pierres et métaux précieux						
USD	22,500,000.00	CV Endeav Silver -SR- 144A	0.250	15/01/2031	23,300,831.03	3.04
USD	20,200,000.00	CV Fst Maj Silv -SR-	0.125	15/01/2031	22,879,046.41	2.98
					46,179,877.44	6.02

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment) (suite)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Taux	Échéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
Services publics						
USD	8,600,000.00	CV Nextera Energy Capital Holdings -SR-	3.000	01/03/2027	11,305,059.48	1.47
					11,305,059.48	1.47
Edition et arts graphiques						
USD	9,500,000.00	Liberty Media -SR-	2.250	15/08/2027	11,737,593.05	1.53
					11,737,593.05	1.53
Immobilier						
USD	11,000,000.00	CV Realty Income 26/29 -SR-	3.500	15/01/2029	11,327,144.51	1.48
EUR	9,300,000.00	CV Tag Immobilien -SR-	0.625	11/03/2031	11,476,049.18	1.49
					22,803,193.69	2.97
Transport et fret						
JPY	3,250,000,000.00	CV ANA Holdings -SR-	0.000	10/12/2031	22,858,256.61	2.98
AUD	17,600,000.00	Cv Flight Centre	2.500	03/09/2032	11,807,308.33	1.54
JPY	1,790,000,000.00	CV Tokyu Corp -SR-	0.000	30/09/2030	11,226,035.29	1.46
USD	23,300,000.00	CV ZTO Exp CY 26/31 -SR-S	0.925	01/03/2031	22,722,392.07	2.96
					68,613,992.30	8.94
Total Obligations					**530,747,633.02**	**69.14**
Warrants						
Internet, logiciel et services techniques informatiques						
USD	31,822.00	Gamestop			88,783.38	0.01
					88,783.38	0.01
Total Warrants					**88,783.38**	**0.01**
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé					**530,836,416.40**	**69.15**
Autres Valeurs Mobilieres						
Obligations						
Communications						
USD	7,500,000.00	CV Ciena 26/31 -SR- 144A	0.000	15/09/2031	7,910,368.80	1.03
					7,910,368.80	1.03
Construction et matériaux de construction						
USD	20,500,000.00	CV LCI Industries 25/30 -SR-	3.000	01/03/2030	23,063,935.41	3.00
					23,063,935.41	3.00
Equipements électriques et électroniques						
USD	9,400,000.00	CV Microchip 26/30 -SR- 144A	0.000	15/02/2030	10,872,841.54	1.42
USD	5,700,000.00	CV Onto Innovation 26/31 -SR- 144A	0.000	01/06/2031	7,532,535.86	0.98
USD	7,000,000.00	CV Super Micro Computer 25/28 -SR-	2.250	15/07/2028	6,853,483.28	0.89
					25,258,860.68	3.29
Alimentation et boissons non alcoolisées						
HKD	172,000,000.00	CV Guming Hldg 26/27 -SR-	0.000	30/06/2027	22,878,920.35	2.98
					22,878,920.35	2.98
Holdings et sociétés financières						
EUR	17,300,000.00	CV Cara Obligation 25/30 -SR-	1.500	01/12/2030	22,717,229.68	2.96
USD	10,140,000.00	CV Tanger Prop. 26/31 -SR- 144A	2.375	15/01/2031	10,891,668.47	1.42
					33,608,898.15	4.38
Internet, logiciel et services techniques informatiques						
USD	9,800,000.00	CV Akamai Technologies 23/29 -SR-	1.125	15/02/2029	11,697,163.38	1.52

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment) (suite)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Taux	Échéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
USD	9,000,000.00	CV Cloudflare 25/30 -SR-	0.000	15/06/2030	11,416,628.79	1.49
USD	7,000,000.00	CV Unity Soft 25/30 -SR-	0.000	15/03/2030	7,933,718.66	1.03
USD	20,380,000.00	CV Upstart 24/29 -SR-	2.000	01/10/2029	23,335,462.56	3.04
USD	11,200,000.00	CV Vnet Group 25/30 -SR-	2.500	01/04/2030	11,547,052.05	1.50
					65,930,025.44	8.58
Hébergement, restauration et équipements de loisir						
USD	7,200,000.00	CV NCL 25/30 -SR-	0.875	15/04/2030	8,042,112.58	1.05
					8,042,112.58	1.05
Industrie pharmaceutique et cosmétique						
USD	10,850,000.00	CV Merit Medical Systems 23/29 -SR-	3.000	01/02/2029	11,685,357.99	1.52
					11,685,357.99	1.52
Edition et arts graphiques						
USD	22,300,000.00	CV Bilibili Inc 25/30 -SR-	0.625	01/06/2030	23,069,642.80	3.01
					23,069,642.80	3.01
Immobilier						
USD	5,000,000.00	CV Kite Realty 26/32 -SR-	3.250	15/04/2032	4,967,109.75	0.65
					4,967,109.75	0.65
Total Autres Valeurs Mobilieres					**226,415,231.95**	**29.49**
Total du Portefeuille-Titres (Coût USD 768,773,833.53)					**757,251,648.35**	**98.64**
Avoirs en banque					**7,633,258.84**	**0.99**
Autres Actifs Nets					**2,775,247.32**	**0.36**
Total des Actifs Nets					**767,660,154.51**	**100.00**

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres au 30 juin 2026

Répartition par Type d'Actifs	% du portefeuille	% des Actifs Nets
Obligations	99.99	98.63
Warrants	0.01	0.01
	100.00	**98.64**

Répartition par Pays	% du portefeuille	% des Actifs Nets
États-Unis	52.48	51.75
Îles Caïmans	13.55	13.37
France	7.60	7.50
Japon	6.89	6.80
Australie	6.18	6.11
Canada	6.10	6.02
Chine	4.62	4.55
Allemagne	1.52	1.49
Bermudes	1.06	1.05
	100.00	**98.64**

Positions principales		Taux	Echéance	Valeur de Marché USD	% des Actifs Nets
CV Telix Pharmaceuticals 26/31 -SR-S	Industrie pharmaceutique et cosmétique	1.500	22/04/2031	23,536,167.18	3.07
CV Upstart 24/29 -SR-	Internet, logiciel et services techniques informatiques	2.000	01/10/2029	23,335,462.56	3.04
CV Endeav Silver -SR- 144A	Pierres et métaux précieux	0.250	15/01/2031	23,300,831.03	3.04
CV Schneider Electric -SR-	Equipements électriques et électroniques	1.250	23/09/2033	23,298,686.67	3.04
CV Coreweave -SR-	Internet, logiciel et services techniques informatiques	1.750	01/12/2031	23,292,821.57	3.03
CV Itron 26/32 -SR- 144A	Equipements électriques et électroniques	0.000	15/03/2032	23,207,194.47	3.02
CV Tyler Tech. 26/31 -SR- 144A	Internet, logiciel et services techniques informatiques	0.500	15/07/2031	23,158,037.29	3.02
CV Bilibili Inc 25/30 -SR-	Edition et arts graphiques	0.625	01/06/2030	23,069,642.80	3.01
CV LCI Industries 25/30 -SR-	Construction et matériaux de construction	3.000	01/03/2030	23,063,935.41	3.00
CV Halozyme Therapeutics -SR- 144A	Biotechnologie économique	0.875	15/11/2032	23,021,472.27	3.00

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Taux	Échéance	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	1,750,000.00	Sub. Transdigm -SR-	6.750	31/01/2034	1,796,800.85	0.50
					1,796,800.85	0.50
Agriculture et pêche						
USD	1,000,000.00	Pilgrim Pride 23/34 -SR-	6.875	15/05/2034	1,080,776.35	0.30
					1,080,776.35	0.30
Lignes aériennes						
USD	1,122,000.00	Delta Air Lines -SR-	3.750	28/10/2029	1,083,545.07	0.30
EUR	1,300,000.00	Lufthansa -SR-	2.875	16/05/2027	1,483,618.00	0.41
USD	1,889,000.00	United Airlines -SR-	3.700	01/03/2030	1,113,301.57	0.31
USD	732,000.00	United Airlines -SR- 144A	4.625	15/04/2029	721,898.30	0.20
					4,402,362.94	1.22
Industrie automobile						
USD	1,700,000.00	American Axle & Manufacturing -SR-	7.750	15/10/2033	1,681,497.37	0.47
USD	1,000,000.00	General Motors 26/36 -SR-	5.450	08/01/2036	996,760.15	0.28
USD	750,000.00	Nissan Motor 25/35 -SR- 144A	8.125	17/07/2035	799,736.31	0.22
USD	1,300,000.00	Nissan Motor -SR-S	4.810	17/09/2030	1,211,561.47	0.34
USD	2,000,000.00	Rolls-Royce -SR- 144A	5.750	15/10/2027	2,024,937.34	0.57
EUR	1,875,000.00	Sub. Stellantis 26/PERP -SR-	6.875	Perp	2,094,147.16	0.58
EUR	2,500,000.00	Sub. Volkswagen -SR-	3.875	Perp	2,805,926.93	0.78
					11,614,566.73	3.24
Banques et instituts de crédit						
USD	5,600,000.00	BNP Paribas -S-	5.125	Perp	5,547,709.89	1.55
USD	1,150,000.00	HSBC Holdings -JR-	6.000	Perp	1,155,620.52	0.32
GBP	1,500,000.00	Lloyds Banking	6.000	Perp	1,867,327.64	0.52
GBP	1,800,000.00	Nationwide -JR-	5.750	Perp	2,395,184.18	0.67
USD	1,500,000.00	Nordea Bank -JR-	3.750	Perp	1,411,018.74	0.39
EUR	150,000.00	Piraeus Bank S.A. -SR-	5.000	16/04/2030	178,941.36	0.05
USD	1,500,000.00	Sub Societe Generale -JR-	8.125	Perp	1,575,251.54	0.44
EUR	2,100,000.00	Sub. Banco Commercial Portugues	4.750	20/03/2037	2,493,562.81	0.70
EUR	1,200,000.00	Sub. Banco Santander 25/PERP -JR-S	6.000	Perp	1,428,405.53	0.40
USD	200,000.00	Sub. BBVA 26/PERP -JR-	7.125	Perp	202,664.06	0.06
USD	400,000.00	Sub. BBVA -JR-	7.750	Perp	421,115.99	0.12
EUR	400,000.00	Sub. BCP	8.750	05/03/2033	491,027.87	0.14
EUR	2,400,000.00	Sub. Belfius -JR-	6.125	Perp	2,851,345.54	0.80
EUR	2,000,000.00	Sub. Bfcm	5.125	13/01/2033	2,437,748.59	0.68
EUR	1,200,000.00	Sub. Caixabank -JR-	6.250	Perp	1,449,226.40	0.40
EUR	1,000,000.00	Sub. Commerzbank 25/PERP -JR-S	6.625	Perp	1,227,422.02	0.34
GBP	1,200,000.00	Sub. Coven Soc -JR-	8.750	Perp	1,677,532.71	0.47
USD	1,500,000.00	Sub. Credit Agricole -JR-	7.125	Perp	1,548,566.75	0.43
USD	2,000,000.00	Sub. Credit Agricole -JR- 144A	4.750	Perp	1,941,795.78	0.54
EUR	900,000.00	Sub. Intesa (Cobo) -JR-	6.375	Perp	1,092,004.52	0.30
EUR	1,000,000.00	Sub. KBC Group -JR-	6.250	Perp	1,204,821.53	0.34
USD	1,500,000.00	Sub. Lloyds Bank 25/PERP -JR-	6.625	Perp	1,488,624.12	0.42
USD	2,550,000.00	Sub. Natwest -JR-	4.600	Perp	2,356,228.25	0.66

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment) (suite)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Taux	Échéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
USD	1,550,000.00	Sub. Nordea Bank -JR-	6.750	Perp	1,565,755.15	0.44
EUR	2,000,000.00	Sub. Piraeus -JR-	6.125	Perp	2,297,988.09	0.64
USD	1,000,000.00	Sub. Stand Chartered	4.750	Perp	941,155.22	0.26
USD	900,000.00	Unicredit Roma -SR-	5.459	30/06/2035	905,994.41	0.25
					44,154,039.21	12.33
Biotechnologie						
USD	1,500,000.00	Gilead -SR-	5.250	15/10/2033	1,542,758.81	0.43
					1,542,758.81	0.43
Obligations d'Etats ou de Villes						
EUR	2,000,000.00	Allemagne 26/31 -SR-	2.500	16/04/2031	2,276,323.08	0.64
EUR	3,500,000.00	Allemagne 26/36 -SR-	2.900	15/02/2036	4,013,862.25	1.12
EUR	12,000,000.00	Allemagne -SR-	2.500	15/02/2035	13,400,096.15	3.75
EUR	750,000.00	Italie -SR-	1.500	30/04/2045	563,315.48	0.16
GBP	2,000,000.00	Royaume-Uni	4.375	31/07/2054	2,231,197.27	0.62
USD	7,750,000.00	Etats-Unis 26/36 -SR-	4.125	15/02/2036	7,564,121.13	2.12
USD	8,250,000.00	Etats-Unis 26/31 -SR-	3.875	30/04/2031	8,132,695.31	2.28
USD	6,500,000.00	Etats-Unis 26/56 -SR-	4.750	15/02/2056	6,316,679.72	1.77
					44,498,290.39	12.46
Produits chimiques						
EUR	700,000.00	Olympus Water US Holding Corp. -SR-	6.125	15/02/2033	807,690.06	0.23
					807,690.06	0.23
Communications						
GBP	1,500,000.00	America Movil -SR-	4.375	07/08/2041	1,658,915.92	0.46
USD	1,000,000.00	America Movil -SR-	3.625	22/04/2029	971,455.31	0.27
USD	1,500,000.00	AT&T -SR-	2.750	01/06/2031	1,364,221.77	0.38
USD	1,000,000.00	AT&T -SR-	2.250	01/02/2032	870,393.62	0.24
USD	2,500,000.00	AT&T -SR-	5.375	15/08/2035	2,511,815.20	0.70
USD	1,000,000.00	CCO Holdings -SR- 144A	7.375	01/03/2031	1,004,004.14	0.28
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	996,935.23	0.28
EUR	1,500,000.00	KPN 21/33 -SR-	0.875	15/11/2033	1,422,539.79	0.40
USD	1,300,000.00	Level 3 Financing -SR- 144A	7.000	31/03/2034	1,340,899.30	0.37
USD	1,000,000.00	Nokia -SR-	6.625	15/05/2039	1,062,006.72	0.30
EUR	1,500,000.00	Orange -SR-S	0.500	04/09/2032	1,442,499.50	0.40
EUR	1,400,000.00	Tele2 -SR-	0.750	23/03/2031	1,429,269.70	0.40
EUR	1,500,000.00	Telefonica Em -SR-	4.055	24/01/2036	1,708,999.81	0.48
EUR	400,000.00	T-Mobile Usa -SR-	3.500	11/02/2037	442,088.19	0.12
USD	1,000,000.00	T-Mobile Usa -SR-	3.875	15/04/2030	969,216.89	0.27
USD	2,000,000.00	T-Mobile Usa -SR-	5.300	15/05/2035	2,010,752.30	0.56
USD	1,000,000.00	Univision Communications -SR- 144A	9.375	01/08/2032	1,017,168.66	0.28
USD	1,500,000.00	Verizon Communications -SR-	3.150	22/03/2030	1,424,827.50	0.40
					23,648,009.55	6.59
Articles de bureau et ordinateurs						
USD	500,000.00	Broadcom 24/31 -SR-	5.150	15/11/2031	508,741.13	0.14
USD	500,000.00	Broadcom -SR-	4.800	15/10/2034	489,710.93	0.14
USD	500,000.00	Broadcom -SR-	4.800	15/02/2036	485,376.20	0.14
USD	3,250,000.00	Dell -SR-	5.400	10/09/2040	3,160,099.44	0.88
EUR	1,000,000.00	IBM -SR-	0.650	11/02/2032	986,094.63	0.28

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment) (suite)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Taux	Échéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
USD	1,800,000.00	Seagate Data Storage Technology -SR-	8.500	15/07/2031	1,882,154.79	0.53
					7,512,177.12	2.11
Construction et matériaux de construction						
USD	1,250,000.00	Ashtead Capital -SR- 144A	4.250	01/11/2029	1,225,216.49	0.34
USD	1,750,000.00	D.R. Horton -SR-	5.000	15/10/2034	1,734,657.65	0.48
GBP	1,300,000.00	Kier -SR-	9.000	15/02/2029	1,802,301.26	0.50
USD	2,000,000.00	Owens Brockway -SR- 144A	7.250	15/05/2031	1,978,281.76	0.55
USD	1,600,000.00	Sub. Cemex -SR-	7.200	Perp	1,666,352.24	0.46
					8,406,809.40	2.33
Construction de machines et appareils						
USD	800,000.00	Antero Midstream -SR- 144A	5.750	15/01/2028	801,648.30	0.22
USD	1,750,000.00	Bombardier -SR- 144A	7.000	01/06/2032	1,816,042.39	0.51
					2,617,690.69	0.73
Equipements électriques et électroniques						
EUR	600,000.00	AMS 26/32 -SR-	7.250	31/05/2032	707,429.42	0.20
USD	1,500,000.00	Charter Communications -SR-	2.300	01/02/2032	1,272,014.87	0.35
EUR	100,000.00	Emerson Electric -SR-	3.500	15/03/2037	111,940.46	0.03
USD	950,000.00	Intel -SR-	2.000	12/08/2031	828,447.77	0.23
USD	2,000,000.00	Nvidia 26/36 -SR-	4.950	15/06/2036	1,983,119.88	0.55
USD	1,600,000.00	Vistra Operations -SR- 144A	7.750	15/10/2031	1,676,447.28	0.47
USD	750,000.00	Wesco Distribution -SR-	6.375	15/03/2033	770,088.25	0.21
					7,349,487.93	2.04
Services environnementaux et recyclage						
USD	131,000.00	Clean Harbors -SR- 144A	6.375	01/02/2031	132,854.41	0.04
USD	1,500,000.00	Republic Services -SR-	5.200	15/11/2034	1,526,591.94	0.43
					1,659,446.35	0.47
Alimentation et boissons non alcoolisées						
USD	2,000,000.00	Conagra Brands -SR-	7.000	01/10/2028	2,091,867.34	0.58
USD	750,000.00	US Foods -SR- 144A	7.250	15/01/2032	778,712.20	0.22
					2,870,579.54	0.80
Soins de santé et services sociaux						
USD	996,000.00	Community Health Systems -SR-	10.875	15/01/2032	1,074,766.48	0.30
USD	700,000.00	HCA -SR-	3.625	15/03/2032	651,811.12	0.18
USD	1,500,000.00	HCA-SR-	5.750	01/03/2035	1,546,708.82	0.43
USD	1,500,000.00	IQVIA -SR-	6.250	01/02/2029	1,551,201.21	0.43
USD	1,250,000.00	Service Corporation -SR-	5.750	15/10/2032	1,255,909.15	0.35
					6,080,396.78	1.69
Holdings et sociétés financières						
GBP	962,000.00	Islande -SR-	10.875	15/12/2027	1,324,756.26	0.37
USD	500,000.00	Adient Global 25/33 -SR- 144A	7.500	15/02/2033	516,346.35	0.14
USD	1,250,000.00	Adient Global Holdings -SR-	8.250	15/04/2031	1,306,904.45	0.36
USD	600,000.00	Allied Universal -SR- 144A	4.625	01/06/2028	591,825.90	0.17
USD	1,000,000.00	Allied University -SR- 144A	7.875	15/02/2031	1,045,862.61	0.29
USD	1,250,000.00	Archrock Partners -SR- 144A	6.625	01/09/2032	1,275,696.31	0.36
USD	1,000,000.00	Ascent Ressources Utica Holdings -SR- 144A	6.625	15/10/2032	1,014,517.85	0.28
USD	1,000,000.00	Berry Global -SR-	5.650	15/01/2034	1,024,102.99	0.29
GBP	2,400,000.00	BP Capital Markets 2 -SR-	4.250	Perp	3,164,280.99	0.88

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment) (suite)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Taux	Échéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
GBP	600,000.00	BP Capital Markets 24/36 -SR-	5.067	12/09/2036	774,300.73	0.22
USD	2,000,000.00	Burford -SR- 144A	6.875	15/04/2030	1,905,857.88	0.53
USD	1,000,000.00	Clear Channel -SR- 144A	7.875	01/04/2030	1,042,065.42	0.29
USD	750,000.00	Clydesdade Acquisition -SR- 144A	8.750	15/04/2030	740,545.53	0.21
USD	1,370,000.00	Constellium -SR- 144A	5.625	15/06/2028	1,370,671.78	0.38
USD	1,500,000.00	Coty HTC Prestige -SR- 144A	6.625	15/07/2030	1,501,670.70	0.42
EUR	950,000.00	Dana Financing Luxembourg -SR-	8.500	15/07/2031	1,143,909.79	0.32
USD	1,100,000.00	Emerald -SR- 144A	6.625	15/12/2030	1,125,509.40	0.31
EUR	1,800,000.00	Enel Finance International -SR-	3.875	23/01/2035	2,080,764.27	0.58
USD	3,200,000.00	Ford Motor Credit -SR-	7.122	07/11/2033	3,405,989.89	0.95
USD	1,300,000.00	Galaxy Pipeline -SR-	2.625	31/03/2036	1,135,923.48	0.32
USD	1,500,000.00	General Motors Financial -SR-	5.750	08/02/2031	1,546,783.89	0.43
USD	1,000,000.00	Herc Holding -SR- 144A	7.250	15/06/2033	1,043,675.72	0.29
USD	750,000.00	Hilcorp Energy -SR- 144A	6.250	01/11/2028	752,516.91	0.21
USD	700,000.00	Hilcorp Energy -SR- 144A	7.250	15/02/2035	689,629.05	0.19
EUR	1,000,000.00	IHO -SR-PIK-	7.000	15/11/2031	1,222,311.96	0.34
EUR	950,000.00	Ineos Finance -SR-	7.250	31/03/2031	1,035,675.46	0.29
EUR	1,000,000.00	Ion Platform Finance -SR-	6.875	30/09/2032	850,682.18	0.24
USD	750,000.00	Iris Escrow -SR- 144A	10.000	15/12/2028	647,533.55	0.18
USD	1,000,000.00	Kinetik Holdings -SR-	5.875	15/06/2030	1,005,353.42	0.28
USD	1,250,000.00	Macy's Retail Holdings -SR- 144A	6.125	15/03/2032	1,257,127.98	0.35
USD	1,920,000.00	Maxim Crane Works Holding -SR- 144A	11.500	01/09/2028	1,999,079.12	0.56
USD	600,000.00	Melco Resorts -SR-	7.625	17/04/2032	616,142.66	0.17
USD	1,300,000.00	MSCI -SR- 144A	3.250	15/08/2033	1,144,483.91	0.32
USD	1,600,000.00	NBM US Holdings -SR- S	6.625	06/08/2029	1,600,757.39	0.45
USD	500,000.00	Park River -SR-	8.000	15/03/2031	505,263.52	0.14
EUR	500,000.00	PCC GLB -SR-	8.250	15/11/2030	458,255.66	0.13
EUR	900,000.00	Picard Group -SR-	6.375	01/07/2029	1,063,552.10	0.30
GBP	1,250,000.00	Pinancle Bidco -SR-	10.000	11/10/2028	1,723,368.69	0.48
USD	1,200,000.00	Rand Parent -SR-	8.500	15/02/2030	1,243,630.85	0.35
USD	1,000,000.00	Sprint Capital	8.750	15/03/2032	1,178,463.01	0.33
EUR	1,000,000.00	Sub. Aib Group -JR-	6.000	Perp	1,187,456.59	0.33
USD	750,000.00	Sub. Phoenix Group -JR-	8.500	Perp	798,428.18	0.22
USD	1,000,000.00	Swiss Re Subordinated Finance -S-	5.698	05/04/2035	1,013,100.63	0.28
USD	750,000.00	Totene Cap US 26/36 -SR-	4.857	13/01/2036	735,056.06	0.21
EUR	938,000.00	United Group 26/33 -SR-	6.375	14/05/2033	1,095,748.71	0.31
USD	2,000,000.00	United Rentals North America -SR- 144A	6.000	15/12/2029	2,033,339.42	0.57
USD	1,000,000.00	United Rentals -SR- 144A	6.125	15/03/2034	1,027,030.07	0.29
USD	1,320,000.00	USA Compression Partners -SR-	7.125	15/03/2029	1,353,324.94	0.38
EUR	800,000.00	Verisure Midhold -SR-	5.250	15/02/2029	778,962.57	0.22
USD	2,200,000.00	Vici Properties -SR- 144A	4.625	01/12/2029	2,161,943.92	0.60
EUR	500,000.00	VZ Secured Financing -SR-	3.500	15/01/2032	533,983.76	0.15
GBP	1,000,000.00	WPP Finance -SR-S	2.875	14/09/2046	826,443.01	0.23
USD	436,597.00	Zayo Group -PIK-	6.250	09/03/2030	437,248.93	0.12
USD	1,200,000.00	Zegona Finance -SR- 144A	8.625	15/07/2029	1,254,646.42	0.35
EUR	1,200,000.00	ZF Europe Finance -SR-	7.000	12/06/2030	1,460,207.38	0.41
					65,772,710.20	18.37
Assurances						
USD	200,000.00	Sub. Allianz	6.550	Perp	203,201.16	0.06

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment) (suite)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Taux	Échéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
USD	3,800,000.00	Sub. Allianz -JR-S	3.875	Perp	2,549,897.81	0.71
EUR	2,200,000.00	Sub. Fideliade -JR-	7.750	Perp	2,733,761.45	0.76
EUR	200,000.00	Sub. Groupama 26/PERP -JR-S	5.750	Perp	228,924.32	0.06
					5,715,784.74	1.59
Internet, logiciel et services techniques informatiques						
EUR	786,000.00	Almaviva -SR-	5.000	30/10/2030	878,218.31	0.25
EUR	1,333,000.00	Alphabet -SR-	3.375	06/05/2037	1,476,409.38	0.41
USD	500,000.00	Cloud Soft -SR-	8.250	30/06/2032	468,530.93	0.13
USD	1,000,000.00	Cloud Soft -SR- 144A	9.000	30/09/2029	971,365.41	0.27
USD	1,000,000.00	Netflix -SR-	6.375	15/05/2029	1,050,623.77	0.29
USD	1,000,000.00	Oracle Corp 26/31 -SR-	4.950	04/02/2031	979,666.42	0.27
USD	1,500,000.00	Scientific Games -SR- 144A	7.250	15/11/2029	1,529,104.35	0.43
USD	1,500,000.00	Uber Technologies -SR-	4.500	15/08/2029	1,490,147.51	0.42
					8,844,066.08	2.47
Hébergement, restauration et équipements de loisir						
USD	1,000,000.00	Carnival -SR-	6.650	15/01/2028	1,021,098.08	0.28
USD	1,500,000.00	GLP Capital/Financing -SR-	4.000	15/01/2031	1,417,568.07	0.40
USD	1,250,000.00	Marriott -SR-	3.500	15/10/2032	1,150,378.60	0.32
USD	0.00	MGM Resorts International -SR-	6.500	15/04/2032	0.00	0.00
					3,589,044.75	1.00
Mines et aciéries						
USD	1,000,000.00	Arcelormittal -SR-	6.550	29/11/2027	1,024,220.19	0.29
USD	50,000.00	ATI Inc 26/33 -SR-	5.875	15/06/2033	50,735.36	0.01
USD	1,500,000.00	Cleveland-Cliffs -SR-144A	7.000	15/03/2032	1,494,886.82	0.42
USD	2,000,000.00	Newmont -SR-	5.350	15/03/2034	2,052,447.40	0.57
					4,622,289.77	1.29
Divers						
EUR	780,000.00	TDC Net -SR-	5.618	06/02/2030	941,362.93	0.26
USD	600,000.00	UPC Broadband -SR- 144A	4.875	15/07/2031	567,870.43	0.16
					1,509,233.36	0.42
Biens de consommation divers						
USD	2,000,000.00	Mattel -SR-	6.200	01/10/2040	2,008,046.60	0.56
					2,008,046.60	0.56
Commerce divers						
EUR	159,000.00	Optics Bidco -SR-	7.750	24/01/2033	211,325.26	0.06
					211,325.26	0.06
Pétrole						
USD	1,000,000.00	Chevron USA 25/35 -SR-	4.850	15/10/2035	996,928.05	0.28
USD	1,000,000.00	Civitas Resources -SR-	8.750	01/07/2031	1,044,781.91	0.29
USD	1,000,000.00	Comstock Resources -SR- 144A	6.750	01/03/2029	985,001.71	0.27
USD	750,000.00	Conocophillips Company 23/33 -SR-	5.050	15/09/2033	759,987.91	0.21
USD	750,000.00	Continental Resources -SR- 144A	5.750	15/01/2031	763,858.95	0.21
USD	1,000,000.00	Crescent Energy -SR- 144A	8.375	15/01/2034	1,030,762.65	0.29
USD	1,000,000.00	Ecopetrol -SR-	8.875	13/01/2033	1,096,194.20	0.31
USD	800,000.00	Genesis Energy -SR-	8.000	15/05/2033	833,471.26	0.23
USD	1,000,000.00	Gulfport Energy Corporation -SR-	6.750	01/09/2029	1,021,786.21	0.29
USD	500,000.00	Halliburton -SR-	2.920	01/03/2030	469,475.60	0.13

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment) (suite)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Taux	Échéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
USD	793,000.00	Kodiak Gas Services -SR-	6.750	01/10/2035	813,960.24	0.23
USD	2,000,000.00	Occidental Petroleum -SR-	6.200	15/03/2040	2,074,257.66	0.58
USD	500,000.00	Pemex 16/47 -SR-	6.750	21/09/2047	427,702.83	0.12
USD	1,000,000.00	Pemex 23/33 -SR-	10.000	07/02/2033	1,178,488.55	0.33
USD	1,250,000.00	Permian Ressources -SR-	6.250	01/02/2033	1,277,200.40	0.36
USD	750,000.00	Pertamina -SR-S	4.700	30/07/2049	619,286.17	0.17
USD	1,000,000.00	Petrobras Global Finance -SR-	6.875	20/01/2040	1,020,843.26	0.28
USD	1,000,000.00	SM Energy- SR-	7.000	01/08/2032	1,009,790.31	0.28
USD	1,150,000.00	Southwestern Energy -SR-	5.375	01/02/2029	1,150,138.41	0.32
USD	750,000.00	Sub. Energy Transfer 24/54 -JR-	7.125	01/10/2054	772,936.95	0.22
USD	600,000.00	Sunoco -SR- 144A	6.625	15/08/2032	610,548.70	0.17
USD	1,000,000.00	Venture Global -SR- 144A	7.000	15/01/2030	1,020,629.99	0.28
					20,978,031.92	5.85
Emballage						
USD	1,250,000.00	Ball -SR-	6.000	15/06/2029	1,271,970.58	0.35
					1,271,970.58	0.35
Industrie pharmaceutique et cosmétique						
USD	600,000.00	Kevlar -SR- 144A	6.500	01/09/2029	594,466.82	0.17
					594,466.82	0.17
Pierres et métaux précieux						
USD	1,200,000.00	Freeport-Mcmoran -SR-	4.625	01/08/2030	1,192,988.77	0.33
					1,192,988.77	0.33
Services publics						
USD	3,000,000.00	Comision Federal De Electricidad -SR-144A	0.000	15/12/2036	975,746.15	0.27
USD	750,000.00	Darling Ingredients -SR- 144A	5.250	15/04/2027	750,034.25	0.21
EUR	1,300,000.00	Engie -SR-	4.000	11/01/2035	1,516,154.01	0.42
USD	1,250,000.00	Interchile -SR-S	4.500	30/06/2056	1,054,138.29	0.29
EUR	720,000.00	Public Power -SR-	4.625	31/10/2031	836,455.18	0.23
USD	1,500,000.00	Sub. EDF -JR-	9.125	Perp	1,743,042.80	0.49
					6,875,570.68	1.91
Edition et arts graphiques						
USD	1,100,000.00	Deluxe -SR- 144A	8.125	15/09/2029	1,140,833.20	0.32
USD	500,000.00	Gray Media -SR- 144A	9.625	15/07/2032	483,090.20	0.13
					1,623,923.40	0.45
Immobilier						
EUR	1,000,000.00	CPI Property Group -SR-	6.000	27/01/2032	1,124,012.81	0.31
EUR	1,500,000.00	Iron Mountain -SR-	4.750	15/01/2034	1,706,266.18	0.48
USD	333,000.00	Iron Mountain -SR- 144A	6.250	15/01/2033	336,568.89	0.09
USD	2,000,000.00	Kimco Realty -SR-	4.600	01/02/2033	1,969,308.46	0.55
USD	2,750,000.00	Simon Property -SR-	2.650	01/02/2032	2,457,895.36	0.69
					7,594,051.70	2.12
Restaurants - services de traiteur						
USD	4,500,000.00	Sysco -SR-	3.300	15/02/2050	3,022,950.96	0.84
USD	1,000,000.00	Sysco -SR-	5.950	01/04/2030	1,037,033.88	0.29
					4,059,984.84	1.13
Commerce de détail et grands magasins						
EUR	500,000.00	Alimentation Couche-Tard Inc. -SR-	4.011	12/02/2036	574,619.44	0.16

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment) (suite)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Taux	Échéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
USD	800,000.00	Amazon.com -SR-	4.800	05/12/2034	802,316.82	0.22
USD	565,000.00	Bed Bath & Beyond -SR-	3.749	Perp	2,825.53	0.00
USD	500,000.00	Sub. Rakuten	8.125	Perp	513,875.35	0.14
USD	2,000,000.00	Walmart -SR-	4.900	28/04/2035	2,017,598.80	0.56
					3,911,235.94	1.08
Acier inoxydable						
USD	1,250,000.00	Century Aluminium 25/32 -SR-	6.875	01/08/2032	1,285,465.36	0.36
USD	2,250,000.00	Kinross Gold -SR-	6.250	15/07/2033	2,378,034.11	0.66
					3,663,499.47	1.02
Télécommunications						
EUR	2,300,000.00	Cellnex Telecom -SR-	1.750	23/10/2030	2,462,779.09	0.69
EUR	600,000.00	Sub. Vodafone SNC10	3.000	27/08/2080	661,823.95	0.18
					3,124,603.04	0.87
Téléphonie						
EUR	1,800,000.00	Infrastrutture Wireless -SR-	1.625	21/10/2028	1,972,192.37	0.55
					1,972,192.37	0.55
Transport et fret						
USD	950,000.00	Star Leasing -SR- 144A	7.625	15/02/2030	937,190.15	0.26
USD	750,000.00	Transocean -SR- 144A	8.500	15/05/2031	778,957.10	0.22
					1,716,147.25	0.48
Services aux collectivités						
USD	1,500,000.00	Beazley Insurance -S-	5.500	10/09/2029	1,521,505.38	0.42
USD	1,000,000.00	VMED O2 UK -SR- 144A	7.750	15/04/2032	904,578.31	0.25
					2,426,083.69	0.67
Services aux collectivités - électricité						
EUR	2,100,000.00	Sub. Iberdrola International -JR-	2.250	Perp	2,313,896.49	0.65
					2,313,896.49	0.65
Total Obligations					**325,633,030.42**	**90.86**
Warrants						
Warrants						
GBP	45,500.00	Avation Capital			15,097.47	0.00
					15,097.47	0.00
Total Warrants					**15,097.47**	**0.00**
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé					**325,648,127.89**	**90.86**
Autres Valeurs Mobilieres						
Obligations						
Construction de machines et appareils						
USD	1,250,000.00	Columbus Mckinnon 26/33 -SR- 144A	7.125	01/02/2033	1,252,359.54	0.35
					1,252,359.54	0.35
Alimentation et boissons non alcoolisées						
USD	1,500,000.00	Post Holdings 25/36 -SR- 144A	6.500	15/03/2036	1,483,963.68	0.41
					1,483,963.68	0.41
Holdings et sociétés financières						
USD	1,000,000.00	Clear Channel 24/30 -SR-	7.875	01/04/2030	0.00	0.00
USD	500,000.00	Clydesdale Acquisition 25/32 -SR-	6.750	15/04/2032	485,664.01	0.14
USD	1,000,000.00	JBS USA LUX S./FO 26/35 -SR-	5.950	20/04/2035	1,031,314.61	0.29

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment) (suite)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Taux	Échéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
USD	1,000,000.00	Oak-Eagle 26/34 -SR- 144A	8.750	01/07/2034	1,062,187.78	0.30
USD	500,000.00	USA Compression Partners 25/33 -SR- 144A	6.250	01/10/2033	496,324.66	0.14
USD	400,000.00	Viking Baked 24/31 -SR- 144A	8.625	01/11/2031	405,082.28	0.11
					3,480,573.34	0.98
Mines et aciéries						
USD	1,500,000.00	First Quantum Minerals 26/36 -SR- 144A	6.375	15/02/2036	1,473,859.68	0.41
					1,473,859.68	0.41
Biens de consommation divers						
USD	1,250,000.00	Energizer 25/33 -SR-	6.000	15/09/2033	1,204,031.54	0.34
					1,204,031.54	0.34
Commerce divers						
USD	1,000,000.00	Fibercop 24/36 -SR- 144A	7.200	18/07/2036	1,029,506.76	0.29
USD	1,400,000.00	Petco Health & Wellness 26/31 -SR- 144A	8.250	01/02/2031	1,411,938.23	0.39
					2,441,444.99	0.68
Institutions hypothécaires et de financement						
USD	800,000.00	Borr IHC Fin. 26/32 -SR- 144A	8.750	15/01/2032	783,193.58	0.22
					783,193.58	0.22
Pétrole						
USD	2,000,000.00	Murphy Oil 26/34 -SR-	6.500	15/02/2034	1,981,654.88	0.55
USD	750,000.00	Sub. Altagas 24/54 -JR- 144A	7.200	15/10/2054	785,958.80	0.22
USD	1,000,000.00	Weatherford 25/33 -SR-	6.750	15/10/2033	1,021,509.42	0.29
					3,789,123.10	1.06
Total Autres Valeurs Mobilieres					**15,908,549.45**	**4.45**
Total du Portefeuille-Titres (Coût USD 345,345,269.65)					**341,556,677.34**	**95.31**
Avoirs en banque					**9,581,200.82**	**2.67**
Autres Actifs Nets					**7,232,039.49**	**2.02**
Total des Actifs Nets					**358,369,917.65**	**100.00**

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres au 30 juin 2026

Répartition par Type d'Actifs	% du portefeuille	% des Actifs Nets
Obligations	100.00	95.31
Warrants	0.00	0.00
	100.00	**95.31**

Répartition par Pays	% du portefeuille	% des Actifs Nets
États-Unis	51.40	48.94
Royaume-Uni	9.33	8.89
Allemagne	8.15	7.78
France	5.96	5.69
Pays-Bas	4.09	3.89
Espagne	2.24	2.15
Italie	2.12	2.03
Canada	2.06	1.96
Mexique	2.03	1.91
Portugal	1.67	1.60
Luxembourg	1.51	1.45
Belgique	1.18	1.14
Finlande	1.18	1.13
Grèce	0.96	0.92
Jersey	0.86	0.82
Irlande	0.80	0.75
Japon	0.73	0.70
Îles Caïmans	0.70	0.67
Suède	0.65	0.62
Singapour	0.55	0.53
Bermudes	0.53	0.51
Colombie	0.32	0.31
Chili	0.31	0.29
Danemark	0.28	0.26
Autriche	0.21	0.20
Indonésie	0.18	0.17
	100.00	**95.31**

Positions principales		Taux	Echéance	Valeur de Marché USD	% des Actifs Nets
Allemagne -SR-	Obligations d'Etats ou de Villes	2.500	15/02/2035	13,400,096.15	3.75
Etats-Unis 26/31 -SR-	Obligations d'Etats ou de Villes	3.875	30/04/2031	8,132,695.31	2.28
Etats-Unis 26/36 -SR-	Obligations d'Etats ou de Villes	4.125	15/02/2036	7,564,121.13	2.12
Etats-Unis 26/56 -SR-	Obligations d'Etats ou de Villes	4.750	15/02/2056	6,316,679.72	1.77
BNP Paribas -S-	Banques et instituts de crédit	5.125	Perp	5,547,709.89	1.55
Allemagne 26/36 -SR-	Obligations d'Etats ou de Villes	2.900	15/02/2036	4,013,862.25	1.12
Ford Motor Credit -SR-	Holdings et sociétés financières	7.122	07/11/2033	3,405,989.89	0.95
BP Capital Markets 2 -SR-	Holdings et sociétés financières	4.250	Perp	3,164,280.99	0.88
Dell -SR-	Articles de bureau et ordinateurs	5.400	10/09/2040	3,160,099.44	0.88
Sysco -SR-	Restaurants - services de traiteur	3.300	15/02/2050	3,022,950.96	0.84

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment)

Devise	Quantité/Nominal	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				
Industrie automobile				
USD	1,535.00	Tesla	645,621.00	1.16
			645,621.00	1.16
Banques et instituts de crédit				
USD	9,147.00	Bank of America	521,196.06	0.94
AUD	9,609.00	Commonwealth Bank of Australia	1,095,894.07	1.98
USD	1,139.00	Goldman Sachs Group Inc	1,151,950.43	2.08
GBP	66,021.00	HSBC Holdings	1,253,757.89	2.26
USD	1,678.00	JP Morgan Chase	549,259.74	0.99
GBP	788,308.00	Lloyds Banking Group	1,162,418.84	2.10
CAD	5,675.00	Royal Bank of Canada	1,174,720.25	2.12
			6,909,197.28	12.47
Communications				
USD	3,095.00	Qualcomm Inc	571,925.05	1.03
			571,925.05	1.03
Articles de bureau et ordinateurs				
USD	5,370.00	Apple	1,553,863.20	2.80
USD	2,847.00	Broadcom	1,075,454.25	1.94
USD	4,604.00	Cisco Systems Inc	540,785.84	0.97
USD	3,036.00	International Business Machines	853,753.56	1.54
USD	3,977.00	Oracle	582,829.35	1.05
			4,606,686.20	8.30
Construction et matériaux de construction				
JPY	48,100.00	Sekisui House	1,000,918.73	1.80
USD	2,647.00	Watsco	1,103,084.31	1.99
			2,104,003.04	3.79
Construction de machines et appareils				
SEK	13,364.00	Assa Abloy 'B'	472,800.44	0.85
USD	1,045.00	Cummins	745,304.45	1.34
			1,218,104.89	2.19
Equipements électriques et électroniques				
USD	1,184.00	Advanced Micro Devices	687,797.44	1.24
USD	798.00	Analog Devices	316,941.66	0.57
JPY	10,300.00	Fanuc	466,122.47	0.84
USD	3,418.00	Intel	477,255.34	0.86
USD	884.00	Micron Technology	1,020,392.36	1.84
USD	11,770.00	Nvidia	2,355,059.30	4.25
KRW	2,615.00	Samsung Electronics Co	563,740.06	1.02
KRW	314.00	SK Hynix	537,076.63	0.97
USD	2,420.00	Taiwan Semiconductor ADR -Sponsored-	1,155,719.40	2.08
USD	3,348.00	Texas Instruments	997,938.36	1.80
JPY	1,600.00	Tokyo Electron	759,514.47	1.37
			9,337,557.49	16.84

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment) (suite)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
Alimentation et boissons non alcoolisées				
CHF	11,122.00	Nestle - Reg.	1,145,497.75	2.07
			1,145,497.75	2.07
Holdings et sociétés financières				
USD	5,869.00	Broadridge Financial Solutions	803,759.55	1.45
USD	655.00	CME Group	144,643.65	0.26
JPY	45,000.00	Mitsubishi Tokyo Financial Group Inc	887,956.34	1.60
			1,836,359.54	3.31
Assurances				
HKD	138,500.00	Ping an Insurance	901,603.00	1.63
			901,603.00	1.63
Internet, logiciel et services techniques informatiques				
USD	4,729.00	Alphabet 'A'	1,690,002.73	3.05
USD	1,077.00	Facebook 'A'	606,663.33	1.09
USD	3,509.00	Microsoft	1,308,927.18	2.36
			3,605,593.24	6.50
Hébergement, restauration et équipements de loisir				
USD	2,894.00	Mcdonalds	782,277.14	1.41
USD	7,826.00	Starbucks	799,738.94	1.44
			1,582,016.08	2.85
Mines et aciéries				
EUR	28,586.00	Tenaris	791,240.32	1.43
			791,240.32	1.43
Biens de consommation divers				
HKD	90,000.00	Fuyao Glass Industry Group 'H'	587,600.69	1.06
USD	5,331.00	Procter & Gamble Co	781,737.84	1.41
			1,369,338.53	2.47
Produits d'investissement divers				
EUR	1,068.00	Siemens - Reg.	343,296.65	0.62
			343,296.65	0.62
Industrie pharmaceutique et cosmétique				
USD	3,604.00	Abbvie	906,910.56	1.63
USD	12,932.00	Medtronic	1,011,670.36	1.82
USD	4,675.00	Merck & Co Inc	600,737.50	1.08
CHF	7,521.00	Novartis AG - Reg.	1,180,199.81	2.13
CHF	2,783.00	Roche Hldg	1,148,183.72	2.07
			4,847,701.95	8.73
Pierres et métaux précieux				
USD	4,501.00	Freeport-Mcmoran Copper	283,067.89	0.51
			283,067.89	0.51
Services publics				
USD	698.00	Ferguson Enter	165,656.34	0.30
USD	11,684.00	Nextera Energy	1,025,504.68	1.85
EUR	84,738.00	Terna Rete Elettrica Nazionale	992,061.04	1.79
			2,183,222.06	3.94

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment) (suite)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
Immobilier				
USD	5,363.00	American Tower	877,225.91	1.58
USD	4,425.00	Digital Realty Trust	794,641.50	1.43
			1,671,867.41	3.01
Commerce de détail et grands magasins				
USD	2,393.00	Amazon.Com	570,347.62	1.03
USD	3,576.00	Home Depot	1,261,183.68	2.27
GBP	4,157.00	Next	802,502.51	1.45
			2,634,033.81	4.75
Transport et fret				
USD	627.00	Union Pacific	170,544.00	0.31
			170,544.00	0.31
Services aux collectivités				
EUR	4,260.00	Gaztransport & Technigaz	905,418.20	1.63
			905,418.20	1.63
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé			**49,663,895.38**	**89.54**
Parts d'Organismes de Placement Collectif				
Parts d'Organismes de Placements Collectifs - Action				
USD	43,145.00	IShares V - MSCI ACWI ETF USD	5,215,799.05	9.40
			5,215,799.05	9.40
Total Parts d'Organismes de Placement Collectif			**5,215,799.05**	**9.40**
Total du Portefeuille-Titres (Coût USD 50,668,554.05)			**54,879,694.43**	**98.94**
Avoirs en banque			**670,935.95**	**1.21**
Autres Passifs Nets			**-81,690.09**	**-0.15**
Total des Actifs Nets			**55,468,940.29**	**100.00**

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres au 30 juin 2026

Répartition par Type d'Actifs	% du portefeuille	% des Actifs Nets
Actions	90.51	89.54
Parts/Actions de fonds d'investissement	9.49	9.40
	100.00	**98.94**

Répartition par Pays	% du portefeuille	% des Actifs Nets
États-Unis	53.45	52.85
Irlande	11.33	11.22
Suisse	6.33	6.27
Royaume-Uni	5.86	5.81
Japon	5.67	5.61
Chine	2.71	2.69
Canada	2.14	2.12
Taïwan	2.11	2.08
Corée du Sud	2.01	1.99
Australie	2.00	1.98
Italie	1.81	1.79
France	1.65	1.63
Luxembourg	1.44	1.43
Suède	0.86	0.85
Allemagne	0.63	0.62
	100.00	**98.94**

Positions principales		Taux	Echéance	Valeur de Marché USD	% des Actifs Nets
IShares V - MSCI ACWI ETF USD	Unités économiques des fonds d'investissement en actions			5,215,799.05	9.40
Nvidia	Equipements électriques et électroniques			2,355,059.30	4.25
Alphabet 'A'	Internet, logiciel et services techniques informatiques			1,690,002.73	3.05
Apple	Articles de bureau et ordinateurs			1,553,863.20	2.80
Microsoft	Internet, logiciel et services techniques informatiques			1,308,927.18	2.36
Home Depot	Commerce de détail et grands magasins			1,261,183.68	2.27
HSBC Holdings	Banques et instituts de crédit			1,253,757.89	2.26
Novartis AG - Reg.	Industrie pharmaceutique et cosmétique			1,180,199.81	2.13
Royal Bank of Canada	Banques et instituts de crédit			1,174,720.25	2.12
Lloyds Banking Group	Banques et instituts de crédit			1,162,418.84	2.10

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment)

Devise	Quantité/Nominal	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				
Industrie automobile				
USD	4,697.00	Tesla	1,975,558.20	1.45
			1,975,558.20	1.45
Banques et instituts de crédit				
USD	5,317.00	American Express	1,798,475.25	1.32
USD	34,735.00	Bank of America	1,979,200.30	1.45
AUD	22,150.00	Commonwealth Bank of Australia	2,526,178.96	1.85
USD	1,680.00	Goldman Sachs Group Inc	1,699,101.60	1.24
GBP	123,712.00	HSBC Holdings	2,349,326.67	1.72
USD	6,060.00	JP Morgan Chase	1,983,619.80	1.45
GBP	1,299,642.00	Lloyds Banking Group	1,916,418.89	1.40
CAD	15,246.00	Royal Bank of Canada	3,155,909.25	2.31
			17,408,230.72	12.74
Communications				
USD	4,211.00	Qualcomm Inc	778,150.69	0.57
			778,150.69	0.57
Articles de bureau et ordinateurs				
USD	18,166.00	Apple	5,256,513.76	3.85
USD	5,900.00	Broadcom	2,228,725.00	1.63
USD	10,172.00	Cisco Systems Inc	1,194,803.12	0.87
USD	5,262.00	International Business Machines	1,479,727.02	1.08
USD	4,899.00	Oracle	717,948.45	0.53
			10,877,717.35	7.96
Construction de machines et appareils				
USD	1,897.00	Caterpillar Inc	2,020,115.30	1.48
			2,020,115.30	1.48
Equipements électriques et électroniques				
USD	2,484.00	Advanced Micro Devices	1,442,980.44	1.06
EUR	945.00	ASML Holding	1,859,832.52	1.36
JPY	38,300.00	Fanuc	1,733,251.52	1.27
USD	1,097.00	GE Vernova	1,288,821.42	0.94
USD	8,579.00	Intel	1,197,885.77	0.88
USD	1,495.00	Micron Technology	1,725,663.55	1.26
USD	28,571.00	Nvidia	5,716,771.39	4.19
KRW	9,121.00	Samsung Electronics Co	1,966,299.45	1.44
KRW	914.00	SK Hynix	1,563,337.71	1.14
USD	9,871.00	Taiwan Semiconductor ADR -Sponsored-	4,714,093.47	3.45
USD	4,152.00	Texas Instruments	1,237,586.64	0.91
JPY	4,500.00	Tokyo Electron	2,136,134.44	1.56
			26,582,658.32	19.46
Alimentation et boissons non alcoolisées				
CHF	25,179.00	Nestle - Reg.	2,593,282.49	1.90
			2,593,282.49	1.90

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment) (suite)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
Holdings et sociétés financières				
USD	5,237.00	Carlisle Compagnies	1,899,721.75	1.39
USD	8,792.00	CME Group	1,941,537.36	1.42
JPY	122,800.00	Mitsubishi Tokyo Financial Group Inc	2,423,134.19	1.77
			6,264,393.30	4.58
Assurances				
HKD	240,500.00	Ping an Insurance	1,565,599.43	1.15
			1,565,599.43	1.15
Internet, logiciel et services techniques informatiques				
HKD	72,500.00	Alibaba Group Holding	858,400.06	0.63
USD	14,730.00	Alphabet 'A'	5,264,060.10	3.85
USD	3,690.00	Facebook 'A'	2,078,540.10	1.52
USD	11,580.00	Microsoft	4,319,571.60	3.16
USD	12,452.00	Netflix	889,072.80	0.65
USD	4,547.00	Palo Alto Networks	1,550,617.94	1.14
			14,960,262.60	10.95
Hébergement, restauration et équipements de loisir				
USD	9,628.00	Mcdonalds	2,602,544.68	1.91
USD	12,437.00	Starbucks	1,270,937.03	0.93
			3,873,481.71	2.84
Mines et aciéries				
EUR	44,521.00	Tenaris	1,232,309.88	0.90
			1,232,309.88	0.90
Divers				
USD	5,317.00	Visa 'A'	1,824,209.53	1.34
			1,824,209.53	1.34
Produits d'investissement divers				
EUR	6,318.00	Siemens - Reg.	2,030,850.43	1.49
			2,030,850.43	1.49
Industrie pharmaceutique et cosmétique				
USD	7,984.00	Abbvie	2,009,093.76	1.47
GBP	12,669.00	Astrazeneca	2,370,904.69	1.74
USD	11,463.00	Johnson & Johnson	2,911,258.11	2.13
CHF	13,955.00	Novartis AG - Reg.	2,189,826.94	1.60
CHF	4,101.00	Roche Hldg	1,691,951.65	1.24
			11,173,035.15	8.18
Pierres et métaux précieux				
USD	22,018.00	Freeport-Mcmoran Copper	1,384,712.02	1.01
			1,384,712.02	1.01
Services publics				
USD	5,614.00	Ferguson Enter	1,332,370.62	0.98
USD	23,242.00	Nextera Energy	2,039,950.34	1.49
			3,372,320.96	2.47
Commerce de détail et grands magasins				
USD	13,506.00	Amazon.Com	3,219,020.04	2.36
USD	8,507.00	Home Depot	3,000,248.76	2.20

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment) (suite)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
CAD	57,286.00	Loblaw Companies	2,597,908.05	1.90
USD	12,834.00	TJX	1,944,351.00	1.42
			10,761,527.85	7.88
Services aux collectivités				
EUR	9,539.00	Gaztransport & Technigaz	2,027,414.13	1.48
			2,027,414.13	1.48
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé			**122,705,830.06**	**89.83**
Parts d'Organismes de Placement Collectif				
Parts d'Organismes de Placements Collectifs - Action				
USD	109,446.00	IShares V - MSCI ACWI ETF USD	13,230,926.94	9.69
			13,230,926.94	9.69
Total Parts d'Organismes de Placement Collectif			**13,230,926.94**	**9.69**
Total du Portefeuille-Titres (Coût USD 122,431,734.22)			**135,936,757.00**	**99.52**
Avoirs en banque			**834,931.73**	**0.61**
Autres Passifs Nets			**-186,053.92**	**-0.14**
Total des Actifs Nets			**136,585,634.81**	**100.00**

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres au 30 juin 2026

Répartition par Type d'Actifs	% du portefeuille	% des Actifs Nets
Actions	90.27	89.83
Parts/Actions de fonds d'investissement	9.73	9.69
	100.00	**99.52**

Répartition par Pays	% du portefeuille	% des Actifs Nets
États-Unis	56.80	56.53
Irlande	9.73	9.69
Royaume-Uni	4.88	4.86
Suisse	4.76	4.74
Japon	4.63	4.60
Canada	4.23	4.21
Taïwan	3.47	3.45
Corée du Sud	2.60	2.58
Australie	1.86	1.85
Allemagne	1.49	1.49
France	1.49	1.48
Pays-Bas	1.37	1.36
Chine	1.15	1.15
Luxembourg	0.91	0.90
Îles Caïmans	0.63	0.63
	100.00	**99.52**

Positions principales		Taux	Echéance	Valeur de Marché USD	% des Actifs Nets
IShares V - MSCI ACWI ETF USD	Unités économiques des fonds d'investissement en actions			13,230,926.94	9.69
Nvidia	Equipements électriques et électroniques			5,716,771.39	4.19
Alphabet 'A'	Internet, logiciel et services techniques informatiques			5,264,060.10	3.85
Apple	Articles de bureau et ordinateurs			5,256,513.76	3.85
Taiwan Semiconductor ADR -Sponsored-	Equipements électriques et électroniques			4,714,093.47	3.45
Microsoft	Internet, logiciel et services techniques informatiques			4,319,571.60	3.16
Amazon.Com	Commerce de détail et grands magasins			3,219,020.04	2.36
Royal Bank of Canada	Banques et instituts de crédit			3,155,909.25	2.31
Home Depot	Commerce de détail et grands magasins			3,000,248.76	2.20
Johnson & Johnson	Industrie pharmaceutique et cosmétique			2,911,258.11	2.13

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Taux	Échéance	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	200,000.00	Transdigm -SR- 144A	6.750	15/08/2028	202,111.73	0.39
					202,111.73	0.39
Agriculture et pêche						
USD	250,000.00	Lamb Weston -SR- 144A	4.875	15/05/2028	248,510.53	0.48
					248,510.53	0.48
Industrie automobile						
USD	62,000.00	American Axle & Manufacturing -SR-	6.875	01/07/2028	62,487.15	0.12
EUR	300,000.00	Forvia -SR-	2.750	15/02/2027	342,199.29	0.66
USD	400,000.00	General Motors 25/28 -SR-	5.050	04/04/2028	402,489.46	0.78
USD	200,000.00	General Motors 26/31 -SR-	4.600	08/01/2031	197,317.24	0.38
USD	150,000.00	General Motors -SR-	3.600	21/06/2030	143,134.72	0.28
USD	200,000.00	LKQ Corp -SR-	5.750	15/06/2028	202,757.48	0.39
EUR	300,000.00	Renault -SR-	2.500	01/04/2028	338,760.24	0.65
EUR	200,000.00	Schaeffler -SR-	4.500	14/08/2026	228,808.96	0.44
EUR	200,000.00	Valeo -SR-	1.000	03/08/2028	217,254.29	0.42
					2,135,208.83	4.12
Véhicules à moteur						
EUR	100,000.00	Faurecia -SR-	3.750	15/06/2028	81,616.02	0.16
					81,616.02	0.16
Banques et instituts de crédit						
USD	250,000.00	Morgan Stanley Bank Nat Ass -SR-	5.016	12/01/2029	251,607.30	0.49
EUR	200,000.00	RCI Banque -SR-	4.875	02/10/2029	237,850.88	0.46
USD	400,000.00	SCB -SR- 144A	5.005	15/10/2030	401,762.57	0.77
USD	400,000.00	Sub. BNP Paribas -S-	4.625	13/03/2027	400,319.46	0.77
USD	1,000,000.00	Sub. JP Morgan Chase -JR-	4.250	01/10/2027	998,984.33	1.92
					2,290,524.54	4.41
Obligations d'Etats ou de Villes						
EUR	400,000.00	Allemagne	2.400	18/04/2030	454,747.26	0.88
EUR	200,000.00	Allemagne 00/31	5.500	04/01/2031	256,773.40	0.50
EUR	500,000.00	Allemagne -SR-	0.500	15/08/2027	559,285.75	1.08
EUR	450,000.00	Allemagne -SR-	2.400	15/11/2030	510,669.85	0.98
EUR	500,000.00	Allemagne -SR-	6.500	04/07/2027	594,299.89	1.15
USD	500,000.00	Etats-Unis 23/26 -SR-	4.625	15/09/2026	500,927.74	0.97
USD	250,000.00	Etats-Unis 24/31 -SR-	4.625	30/04/2031	254,501.95	0.49
USD	250,000.00	Etats-Unis -SR-	3.875	30/06/2030	247,128.91	0.48
USD	750,000.00	Etats-Unis -SR-	3.625	30/09/2030	733,505.86	1.41
USD	600,000.00	Etats-Unis -SR-	3.875	31/07/2027	598,347.65	1.15
					4,710,188.26	9.09
Produits chimiques						
USD	300,000.00	Methanex -SR-	5.125	15/10/2027	299,853.32	0.58
USD	400,000.00	Olympus Water US Holding 21/28 -SR-	4.250	01/10/2028	388,294.36	0.75
					688,147.68	1.33

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment) (suite)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Taux	Échéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
Communications						
USD	500,000.00	A&T 18/28 -SR-	4.100	15/02/2028	496,316.20	0.96
GBP	300,000.00	America Movil -SR-	5.000	27/10/2026	398,900.58	0.77
USD	500,000.00	AT&T 20/27 -SR-	2.300	01/06/2027	490,279.65	0.95
USD	400,000.00	Charter Communications -SR-	6.100	01/06/2029	409,748.93	0.79
USD	500,000.00	Nokia 17/27 -SR-	4.375	12/06/2027	497,522.68	0.96
USD	200,000.00	Sirius XM -SR- 144A	4.000	15/07/2028	194,898.03	0.38
EUR	300,000.00	Tele2 -SR-	2.125	15/05/2028	337,142.42	0.65
USD	700,000.00	T-Mobile Usa -SR-	3.750	15/04/2027	696,318.57	1.34
USD	200,000.00	Univision Communications 21/29 -SR- 144A	4.500	01/05/2029	190,900.61	0.37
EUR	200,000.00	UPC Holding -SR-S	3.875	15/06/2029	228,485.32	0.44
					3,940,512.99	7.61
Articles de bureau et ordinateurs						
USD	1,000,000.00	Apple -SR-	2.900	12/09/2027	986,050.34	1.89
USD	500,000.00	Broadcom -SR-	4.750	15/04/2029	502,851.82	0.97
USD	500,000.00	IBM 26/29 -SR-	4.000	03/02/2029	493,932.61	0.95
USD	200,000.00	Seag DS Tec 25/29 -SR-	4.091	01/06/2029	194,785.15	0.38
					2,177,619.92	4.19
Construction et matériaux de construction						
USD	400,000.00	Cemex -SR-S	5.450	19/11/2029	402,925.53	0.78
USD	250,000.00	KB Home -SR-	6.875	15/06/2027	251,752.28	0.49
GBP	200,000.00	Kier -SR-	9.000	15/02/2029	277,277.12	0.53
					931,954.93	1.80
Construction de machines et appareils						
USD	300,000.00	Antero Midstream -SR- 144A	5.750	15/01/2028	300,618.11	0.58
EUR	500,000.00	Kion -SR-	4.000	20/11/2029	580,560.08	1.12
					881,178.19	1.70
Equipements électriques et électroniques						
EUR	200,000.00	AMS-Osram 23/29 -SR-	10.500	30/03/2029	172,123.25	0.33
USD	300,000.00	Energizer -SR- 144A	4.750	15/06/2028	297,617.48	0.57
USD	300,000.00	Enersys -SR- 144A	4.375	15/12/2027	297,889.55	0.57
USD	300,000.00	Vistra Operations -SR-	4.600	15/10/2030	295,057.47	0.57
USD	200,000.00	Vistra Operations -SR- 144A	4.300	15/07/2029	196,067.10	0.38
					1,258,754.85	2.42
Alimentation et boissons non alcoolisées						
EUR	200,000.00	Danone -SR-	3.481	03/05/2030	230,991.66	0.45
USD	500,000.00	PepsiCo -SR-	4.100	15/01/2029	497,354.55	0.96
					728,346.21	1.41
Jeux						
USD	500,000.00	Boyd Gaming -SR-	4.750	01/12/2027	498,182.17	0.96
					498,182.17	0.96
Soins de santé et services sociaux						
USD	136,000.00	Centene -SR-	4.250	15/12/2027	135,343.79	0.26
USD	250,000.00	Centene -SR-	4.625	15/12/2029	243,590.03	0.47
USD	200,000.00	HCA-SR-	5.875	01/02/2029	204,589.57	0.39
USD	200,000.00	Iqvia -SR- 144A	5.000	15/05/2027	199,986.97	0.39
USD	300,000.00	Service Corp International -SR-	5.125	01/06/2029	298,226.87	0.58

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment) (suite)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Taux	Échéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
USD	200,000.00	Tenet Healthcare 21/29 -SR-	4.250	01/06/2029	194,295.74	0.37
USD	500,000.00	Tenet Healthcare -SR-	5.125	01/11/2027	500,316.83	0.97
					1,776,349.80	3.43
Holdings et sociétés financières						
GBP	481,000.00	Islande -SR-	10.875	15/12/2027	662,378.13	1.28
USD	200,000.00	Adient Global Holdings -SR-	7.000	15/04/2028	203,475.23	0.39
USD	200,000.00	Allied Universal -SR- 144A	4.625	01/06/2028	197,275.30	0.38
EUR	300,000.00	Cellnex Finance Company -SR-	3.625	24/01/2029	346,541.14	0.67
USD	500,000.00	CNH Industrial Capital -SR-	1.450	15/07/2026	499,382.73	0.96
USD	500,000.00	Constellium -SR- 144A	5.625	15/06/2028	500,245.18	0.96
USD	700,000.00	Coty -SR- 144A	4.750	15/01/2029	680,560.95	1.31
EUR	200,000.00	Dufry One -SR-	3.375	15/04/2028	228,425.64	0.44
EUR	500,000.00	Flutter Treasury -SR-	5.000	29/04/2029	583,398.30	1.13
EUR	300,000.00	Ford Motor -SR-	5.125	20/02/2029	355,589.39	0.69
EUR	400,000.00	Ford Motor -SR-	4.066	21/08/2030	459,735.74	0.89
USD	400,000.00	Ford Motor -SR-	7.350	04/11/2027	411,097.07	0.79
USD	200,000.00	Herc Holding 24/29 -SR- 144A	6.625	15/06/2029	204,438.33	0.39
USD	200,000.00	Hilcorp Energy -SR- 144A	6.250	01/11/2028	200,671.18	0.39
USD	400,000.00	Hilton Domestic Operating 24/29 -SR- 144A	5.875	01/04/2029	404,894.84	0.78
USD	400,000.00	Ihsort Netherlandsport Holdco -SR-S	8.000	18/09/2027	275,161.94	0.53
USD	200,000.00	Jefferies Finance -SR- 144A	5.000	15/08/2028	193,275.39	0.37
USD	500,000.00	Kfc/Pizza Hut/Taco -SR-	4.750	01/06/2027	498,933.68	0.96
USD	200,000.00	MAV Acquisition -SR- 144A	5.750	01/08/2028	199,348.62	0.38
USD	200,000.00	Maxim Crane Works Holding -SR- 144A	11.500	01/09/2028	208,237.41	0.40
USD	300,000.00	Melco Resorts Finance -SR- 144A	5.750	21/07/2028	298,442.05	0.58
USD	400,000.00	Nissan Motor -SR-	7.050	15/09/2028	410,038.35	0.79
USD	500,000.00	Nissan Motor -SR-	6.950	15/09/2026	502,914.94	0.97
GBP	200,000.00	Pinancle Bidco -SR-	10.000	11/10/2028	275,738.99	0.53
USD	200,000.00	Taylor Morrison -SR- 144A	5.750	15/01/2028	202,587.35	0.39
USD	700,000.00	United Rentals North America -SR- 144A	6.000	15/12/2029	711,668.80	1.37
USD	500,000.00	Vici Properties -SR- 144A	3.750	15/02/2027	497,162.93	0.96
USD	350,000.00	Vici Properties -SR- 144A	4.625	01/12/2029	343,945.62	0.66
GBP	200,000.00	Virgin Media 19/29 -SR-S	5.250	15/05/2029	254,249.84	0.49
USD	200,000.00	Volkswagen Group America Finance -SR- 144A	3.750	13/05/2030	191,016.04	0.37
EUR	200,000.00	VZ Vendor Finance	2.875	15/01/2029	221,637.85	0.43
EUR	200,000.00	ZF Europe Finance -SR-	6.125	13/03/2029	236,382.07	0.46
EUR	200,000.00	ZF Europe Finance -SR- S	2.500	23/10/2027	225,683.56	0.44
					11,684,534.58	22.53
Internet, logiciel et services techniques informatiques						
USD	500,000.00	Netflix -SR-	4.375	15/11/2026	500,391.69	0.97
EUR	200,000.00	Nexi -SR-	2.125	30/04/2029	220,738.50	0.43
USD	400,000.00	Oracle 21/28 -SR-	2.300	25/03/2028	382,908.06	0.74
					1,104,038.25	2.14
Hébergement, restauration et équipements de loisir						
USD	350,000.00	GLP Capital Lp/Gl -SR-	4.000	15/01/2030	336,590.18	0.65
USD	200,000.00	Las Vegas Sands -SR-	6.000	15/08/2029	205,306.59	0.40
USD	400,000.00	MGM Resorts International -SR-	4.750	15/10/2028	397,479.33	0.77
USD	200,000.00	MGM Resorts -SR-	5.500	15/04/2027	200,448.85	0.39

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment) (suite)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Taux	Échéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
USD	300,000.00	Royal Caribbean -SR-	7.500	15/10/2027	310,821.43	0.60
					1,450,646.38	2.81
Mines et aciéries						
USD	300,000.00	Cleveland-Cliffs 21/29 -SR- 144A	4.625	01/03/2029	289,568.05	0.56
					289,568.05	0.56
Commerce divers						
USD	750,000.00	Sysco -SR-	3.300	15/07/2026	749,636.96	1.45
					749,636.96	1.45
Pétrole						
USD	100,000.00	Comstock Resources -SR- 144A	6.750	01/03/2029	98,500.17	0.19
USD	200,000.00	Ecopetrol -SR-	8.625	19/01/2029	212,506.65	0.41
USD	500,000.00	Energy Transfer 22/28 -SR-	5.550	15/02/2028	506,933.28	0.98
USD	400,000.00	Kinder Morgan 18/28 -SR-	4.300	01/03/2028	398,522.02	0.77
USD	500,000.00	Petrobras Global Finance -SR-	5.999	27/01/2028	507,492.52	0.98
USD	300,000.00	SM Energy -SR-	6.625	15/01/2027	300,617.76	0.58
USD	100,000.00	SM Energy -SR-	6.500	15/07/2028	100,214.39	0.19
					2,124,786.79	4.10
Emballage						
USD	200,000.00	Ball -SR-	6.000	15/06/2029	203,515.29	0.39
EUR	200,000.00	Sig Combibloc Purchase -SR-	3.750	19/03/2030	229,838.09	0.44
					433,353.38	0.83
Services publics						
USD	300,000.00	Darling Ingredients -SR- 144A	5.250	15/04/2027	300,013.70	0.58
USD	300,000.00	NRG Energy 20/29 -SR- 144A	3.375	15/02/2029	286,299.23	0.55
EUR	300,000.00	Terna Rete Elettrica Nazionale -SR-	3.625	21/04/2029	347,899.42	0.67
					934,212.35	1.80
Edition et arts graphiques						
USD	300,000.00	Deluxe -SR- 144A	8.000	01/06/2029	302,406.30	0.58
					302,406.30	0.58
Immobilier						
EUR	300,000.00	American Tower -SR-	0.875	21/05/2029	321,873.98	0.62
USD	300,000.00	Iron Mountain 144A -SR-	4.875	15/09/2027	299,614.52	0.58
					621,488.50	1.20
Commerce de détail et grands magasins						
USD	311,000.00	Bed Bath & Beyond -SR-	3.749	Perp	1,555.29	0.00
					1,555.29	0.00
Acier						
USD	400,000.00	Arcelormittal -SR-	4.250	16/07/2029	394,645.15	0.76
					394,645.15	0.76
Téléphonie						
EUR	200,000.00	Infrastrutture Wireless -SR-	1.625	21/10/2028	219,132.48	0.42
					219,132.48	0.42
Tabac et alcool						
EUR	400,000.00	Carlsberg Breweries -SR-	3.000	28/08/2029	455,611.85	0.88
USD	750,000.00	Molson Coors Beverag -SR-	3.000	15/07/2026	749,849.57	1.44
					1,205,461.42	2.32

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment) (suite)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Taux	Échéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
Transport et fret						
GBP	400,000.00	Abertis Infraestructuras -SR-	3.375	27/11/2026	528,535.98	1.02
EUR	300,000.00	Abertis Infrastructure -SR-	3.125	07/07/2030	340,094.56	0.66
GBP	400,000.00	Heathrow Finance -SR-S	3.875	01/03/2027	525,894.49	1.01
					1,394,525.03	2.69
Services aux collectivités						
USD	300,000.00	Beazley Insurance -S-	5.500	10/09/2029	304,301.08	0.59
EUR	500,000.00	Iss Global -SR-S	1.500	31/08/2027	562,286.37	1.08
					866,587.45	1.67
Total Obligations					**46,325,785.01**	**89.36**
Warrants						
Warrants						
GBP	7,000.00	Avation Capital			2,322.69	0.00
					2,322.69	0.00
Total Warrants					**2,322.69**	**0.00**
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé					**46,328,107.70**	**89.36**
Autres Valeurs Mobilieres						
Obligations						
Agriculture et pêche						
USD	250,000.00	Pilgrim Pride 23/31 -SR-	4.250	15/04/2031	239,923.01	0.46
					239,923.01	0.46
Alimentation et boissons non alcoolisées						
USD	400,000.00	Albertsons 20/29 -SR- 144A	3.500	15/03/2029	380,903.04	0.73
USD	300,000.00	US Foods 21/29 -SR- 144A	4.750	15/02/2029	296,551.32	0.57
					677,454.36	1.30
Holdings et sociétés financières						
USD	500,000.00	BC New Red 20/29 -SR- 144A	3.500	15/02/2029	481,299.57	0.93
USD	250,000.00	Cheniere Energy 20/29 -SR-	4.500	01/10/2029	248,170.11	0.48
USD	300,000.00	Prime Services 20/27 -SR- 144A	3.375	31/08/2027	294,027.69	0.57
					1,023,497.37	1.98
Immobilier						
USD	300,000.00	SBA Communications 22/29 -SR-	3.125	01/02/2029	287,177.78	0.55
					287,177.78	0.55
Total Autres Valeurs Mobilieres					**2,228,052.52**	**4.29**
Total du Portefeuille-Titres (Coût USD 48,812,504.86)					**48,556,160.22**	**93.65**
Avoirs en banque					**2,363,050.66**	**4.56**
Autres Actifs Nets					**926,640.29**	**1.79**
Total des Actifs Nets					**51,845,851.17**	**100.00**

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres au 30 juin 2026

Répartition par Type d'Actifs	% du portefeuille	% des Actifs Nets
Obligations	100.00	93.65
Warrants	0.00	0.00
	100.00	**93.65**

Répartition par Pays	% du portefeuille	% des Actifs Nets
États-Unis	62.54	58.53
Allemagne	7.51	7.05
Royaume-Uni	4.93	4.61
France	4.84	4.53
Pays-Bas	3.02	2.82
Espagne	2.50	2.35
Danemark	2.10	1.96
Irlande	1.83	1.72
Mexique	1.65	1.55
Italie	1.62	1.52
Canada	1.61	1.51
Luxembourg	1.28	1.20
Finlande	1.02	0.96
Suède	0.69	0.65
Libéria	0.64	0.60
Îles Caïmans	0.61	0.58
Colombie	0.44	0.41
Jersey	0.42	0.39
Singapour	0.40	0.38
Autriche	0.35	0.33
	100.00	**93.65**

Positions principales		Taux	Echéance	Valeur de Marché USD	% des Actifs Nets
Sub. JP Morgan Chase -JR-	Banques et instituts de crédit	4.250	01/10/2027	998,984.33	1.92
Apple -SR-	Articles de bureau et ordinateurs	2.900	12/09/2027	986,050.34	1.89
Molson Coors Beverag -SR-	Tabac et alcool	3.000	15/07/2026	749,849.57	1.44
Sysco -SR-	Commerce divers	3.300	15/07/2026	749,636.96	1.45
Etats-Unis -SR-	Obligations d'Etats ou de Villes	3.625	30/09/2030	733,505.86	1.41
United Rentals North America -SR- 144A	Holdings et sociétés financières	6.000	15/12/2029	711,668.80	1.37
T-Mobile Usa -SR-	Communications	3.750	15/04/2027	696,318.57	1.34
Coty -SR- 144A	Holdings et sociétés financières	4.750	15/01/2029	680,560.95	1.31
Islande -SR-	Holdings et sociétés financières	10.875	15/12/2027	662,378.13	1.28
Etats-Unis -SR-	Obligations d'Etats ou de Villes	3.875	31/07/2027	598,347.65	1.15

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment)

Devise	Quantité/Nominal	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				
Industrie automobile				
EUR	265,701.00	Cie Automotive	7,080,931.65	2.53
			7,080,931.65	2.53
Banques et instituts de crédit				
EUR	890,374.00	Credito Emiliano	15,145,261.74	5.40
NOK	828,120.00	Spare Norge	13,602,993.54	4.85
CHF	215,369.00	Swissquote Group Holding	8,850,688.05	3.16
			37,598,943.33	13.41
Produits chimiques				
EUR	155,778.00	Lanxess	2,361,594.48	0.84
			2,361,594.48	0.84
Communications				
SEK	1,379,804.00	Modern Times Group 'B'	15,263,222.53	5.46
NOK	1,464,385.00	Smartoptics Group	6,471,832.93	2.31
			21,735,055.46	7.77
Construction et matériaux de construction				
EUR	841,157.00	Koninklijke Bam Groep	10,320,996.39	3.68
			10,320,996.39	3.68
Construction de machines et appareils				
SEK	323,944.00	Alligo 'B'	3,899,613.67	1.39
SEK	444,422.00	Bufab	5,092,865.67	1.82
EUR	248,784.00	Deutz	2,175,616.08	0.78
EUR	8,793.00	KSB SE &Co PFD -NVTG-	7,553,187.00	2.69
EUR	682,093.00	Norma Group	11,963,911.22	4.27
			30,685,193.64	10.95
Equipements électriques et électroniques				
EUR	249,969.00	Alfen	3,929,512.68	1.40
SEK	3,596,412.00	Instalco	12,428,958.57	4.43
EUR	242,429.00	Jenoptik	11,379,617.26	4.06
NOK	637,546.00	Kitron	6,012,816.72	2.15
EUR	35,245.00	Semiconductor	6,358,198.00	2.27
EUR	32,512.00	Suess Microtec	3,025,241.60	1.08
			43,134,344.83	15.39
Services environnementaux et recyclage				
EUR	110,731.00	Befesa	3,305,320.35	1.18
			3,305,320.35	1.18
Soins de santé et services sociaux				
SEK	1,097,053.00	Ambea	14,822,321.22	5.29
			14,822,321.22	5.29
Holdings et sociétés financières				
EUR	989,192.00	Tonies 'A' 144A/S	12,503,386.88	4.46
			12,503,386.88	4.46

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment) (suite)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Valeur d'Evaluation (note 3.c) EUR	% des Actifs Nets
Assurances				
EUR	161,836.00	Revo Insurance	4,256,286.80	1.52
			4,256,286.80	1.52
Internet, logiciel et services techniques informatiques				
CHF	525,500.00	Softwareone	4,444,490.23	1.59
			4,444,490.23	1.59
Hébergement, restauration et équipements de loisir				
EUR	45,093.00	Do & Co AG	9,785,181.00	3.49
			9,785,181.00	3.49
Mines et aciéries				
EUR	207,617.00	Salzgitter	9,396,745.42	3.35
			9,396,745.42	3.35
Biens de consommation divers				
EUR	62,476.00	Einhell Ger PFD	4,323,339.20	1.54
			4,323,339.20	1.54
Commerce divers				
EUR	76,737.00	Thermador Groupe	6,031,528.20	2.15
			6,031,528.20	2.15
Industrie pharmaceutique et cosmétique				
SEK	421,350.00	Biogaia	4,451,485.14	1.59
			4,451,485.14	1.59
Immobilier				
EUR	1,331,229.00	Glenveagh Properties	3,334,728.65	1.19
EUR	344,522.00	Neinor Homes	5,667,386.90	2.02
			9,002,115.55	3.21
Services aux collectivités				
SEK	1,351,603.00	Academedia	12,312,807.73	4.39
EUR	76,622.00	Gaztransport & Technigaz	14,244,029.80	5.08
SEK	265,792.00	Sdiptech 'B'	5,841,883.53	2.08
EUR	37,287.00	Societe LDC	4,504,269.60	1.61
			36,902,990.66	13.16
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé			**272,142,250.43**	**97.10**
Total du Portefeuille-Titres (Coût EUR 233,705,511.08)			**272,142,250.43**	**97.10**
Avoirs en banque			**8,290,033.61**	**2.96**
Autres Passifs Nets			**-163,134.79**	**-0.06**
Total des Actifs Nets			**280,269,149.25**	**100.00**

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres au 30 juin 2026

Répartition par Type d'Actifs	% du portefeuille	% des Actifs Nets
Actions	100.00	97.10
	100.00	**97.10**

Répartition par Pays	% du portefeuille	% des Actifs Nets
Suède	27.23	26.45
Allemagne	21.52	20.88
Norvège	9.59	9.31
France	9.11	8.84
Italie	7.13	6.92
Luxembourg	5.80	5.64
Pays-Bas	5.23	5.08
Suisse	4.88	4.75
Espagne	4.68	4.55
Autriche	3.60	3.49
Irlande	1.23	1.19
	100.00	**97.10**

Positions principales		Taux	Echéance	Valeur de Marché USD	% des Actifs Nets
Modern Times Group 'B'	Communications			15,263,222.53	5.46
Credito Emiliano	Banques et instituts de crédit			15,145,261.74	5.40
Ambea	Soins de santé et services sociaux			14,822,321.22	5.29
Gaztransport & Technigaz	Services aux collectivités			14,244,029.80	5.08
Spare Norge	Banques et instituts de crédit			13,602,993.54	4.85
Tonies 'A' 144A/S	Holdings et sociétés financières			12,503,386.88	4.46
Instalco	Equipements électriques et électroniques			12,428,958.57	4.43
Academedia	Services aux collectivités			12,312,807.73	4.39
Norma Group	Construction de machines et appareils			11,963,911.22	4.27
Jenoptik	Equipements électriques et électroniques			11,379,617.26	4.06

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Taux	Échéance	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						
Industrie automobile						
USD	200,000.00	Uzauto Mot -SR-	7.375	19/11/2030	203,594.01	0.30
					203,594.01	0.30
Banques et instituts de crédit						
USD	257,132.00	Sri Lanka -SR- 144A	3.600	15/05/2036	258,280.31	0.38
USD	100,000.00	Sri Lanka -SR- 144A	3.350	15/03/2033	96,014.08	0.14
USD	250,000.00	Access Bank Nigeria -SR-	6.125	21/09/2026	249,924.33	0.36
USD	250,000.00	Banco Actinver Institucion De Banca Multiple-SR- S	7.250	31/01/2041	251,639.23	0.37
USD	300,000.00	Credit Bank of Moscow -LPN- -SR-	3.875	21/09/2026	0.00	0.00
USD	200,000.00	Development Bank Of Mongolia 25/28 -SR-	8.500	03/07/2028	207,696.88	0.30
USD	200,000.00	Golomt Bank 24/27 -SR-	11.000	20/05/2027	207,577.22	0.30
EUR	250,000.00	MBH Bank -SR-S	5.250	29/01/2030	288,744.13	0.42
USD	200,000.00	Sub Turkiye Is Bk -SR-	7.375	02/04/2036	196,520.73	0.29
USD	250,000.00	Sub. Access Bank -JR- S	9.125	Perp	249,783.29	0.36
USD	200,000.00	Sub. Akbank -SR-	7.875	04/09/2035	201,088.31	0.29
USD	200,000.00	Sub. Alfa Bank -LPN- -S-	4.546	15/04/2030	0.00	0.00
USD	250,000.00	Sub. Banco Credit Investment 24/PERP -JR-	7.500	Perp	264,504.92	0.39
USD	250,000.00	Sub. Banco Davivienda -JR-	8.125	02/07/2035	258,942.11	0.38
USD	250,000.00	Sub. Banco De Credito De Peru 25/35 -SR-	6.450	30/07/2035	258,036.13	0.38
USD	250,000.00	Sub. Banco Del Estado Chile -JR-S	7.950	Perp	264,928.32	0.39
USD	200,000.00	Sub. Bank Negara 26/PERP -JR-	7.150	Perp	199,598.39	0.29
USD	250,000.00	Sub. BBVA Mexico -SR-	7.625	11/02/2035	258,723.61	0.38
USD	200,000.00	Sub. Standard Chartered rp -SR-	7.875	Perp	211,032.88	0.31
USD	325,000.00	Trade & Development Bank Mongolia 24/27 -SR-	8.500	23/12/2027	327,782.58	0.48
					4,250,817.45	6.21
Obligations d'Etats ou de Villes						
USD	400,000.00	Angola 22/32 -SR-	8.750	14/04/2032	404,571.60	0.59
USD	300,000.00	Argentine -SR-	5.000	09/01/2038	250,531.93	0.37
USD	500,000.00	Argentine -SR-	3.500	09/07/2041	374,853.38	0.55
USD	500,000.00	Argentine -SR-	4.125	09/07/2035	400,952.31	0.59
USD	250,000.00	Bahamas -SR-S	8.250	24/06/2036	280,896.46	0.41
BRL	2,000.00	Brésil 'NTNF' BRL 1000	10.000	01/01/2031	355,372.03	0.52
USD	200,000.00	Brésil 26/36 -SR-	6.250	22/05/2036	198,395.54	0.29
BRL	2,000.00	Brésil 'F'	10.000	01/01/2029	375,766.36	0.55
USD	200,000.00	Brésil -SR-	7.250	12/01/2056	200,857.74	0.29
CLP	200,000,000.00	Chili -SR-	7.000	01/05/2034	242,325.26	0.35
CLP	300,000,000.00	Chili -SR-	5.300	01/11/2037	322,494.92	0.47
CLP	400,000,000.00	Chili -SR-	6.000	01/04/2033	455,824.52	0.67
COP	1,500,000,000.00	Colombie	13.250	09/02/2033	459,086.19	0.67
COP	1,000,000,000.00	Colombie	7.750	18/09/2030	249,505.69	0.36
USD	450,000.00	Colombie -SR-	8.000	20/04/2033	494,002.80	0.72
COP	1,000,000,000.00	Colombie -SR-	9.250	28/05/2042	236,177.58	0.34
COP	900,000,000.00	Colombie -SR-	11.500	25/07/2046	253,243.28	0.37
COP	2,300,000,000.00	Colombie -SR-	11.000	22/08/2029	647,485.98	0.95
CZK	5,000,000.00	République tchèque -SR-	5.000	30/09/2030	244,459.03	0.36
CZK	10,000,000.00	République tchèque -SR-	4.500	11/11/2032	477,283.32	0.70

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment) (suite)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Taux	Échéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
CZK	10,000,000.00	République tchèque -SR-	4.850	26/11/2057	435,981.26	0.64
USD	200,000.00	République Dominicaine -SR-	7.050	03/02/2031	210,966.70	0.31
USD	250,000.00	République Dominicaine -SR-	5.875	28/10/2035	247,442.11	0.36
USD	400,000.00	Equateur 26/34 -SR-	8.750	29/01/2034	403,960.38	0.59
USD	250,000.00	Equateur 26/39 -SR-S	9.250	29/01/2039	256,723.49	0.37
EGP	25,000,000.00	Egypte -SR-	24.072	05/11/2027	505,145.66	0.74
EGP	10,000,000.00	Egypte -SR-	25.318	13/08/2027	204,635.33	0.30
EGP	37,000,000.00	Egypte -SR-	24.144	03/12/2027	739,987.69	1.08
USD	200,000.00	Salvador 05/35	7.650	15/06/2035	206,404.59	0.30
USD	200,000.00	Guatemala -SR-	6.600	13/06/2036	213,498.34	0.31
HUF	50,000,000.00	Hongrie 25/29 -SR-	6.000	28/11/2029	165,542.58	0.24
HUF	80,000,000.00	Hongrie 25/31 -SR-	6.750	23/07/2031	276,240.08	0.40
EUR	250,000.00	Hongrie -SR-	4.500	16/06/2034	299,295.58	0.44
HUF	150,000,000.00	Hongrie -SR-	4.750	24/11/2032	475,352.17	0.69
HUF	100,000,000.00	Hongrie -SR-	7.000	24/10/2035	367,012.38	0.54
IDR	6,000,000,000.00	Indonésie	10.500	15/08/2030	376,501.05	0.55
IDR	4,000,000,000.00	Indonésie	8.250	15/06/2032	235,243.89	0.34
IDR	7,500,000,000.00	Indonésie	7.000	15/02/2033	416,068.53	0.61
IDR	4,500,000,000.00	Indonésie 21/36	6.250	15/06/2036	234,797.65	0.34
IDR	7,500,000,000.00	Indonésie -SR-	8.250	15/05/2036	449,486.60	0.66
IDR	5,000,000,000.00	Indonésie -SR-	8.250	15/05/2029	287,666.99	0.42
IDR	2,000,000,000.00	Indonésie -SR-	8.375	15/04/2039	122,419.41	0.18
IDR	2,500,000,000.00	Indonésie -SR-	7.125	15/06/2038	138,658.21	0.20
USD	200,000.00	Côte d'Ivoire -SR-	7.625	30/01/2033	214,062.59	0.31
USD	300,000.00	Liban -SR-S	8.250	Perp	80,511.98	0.12
MXN	179,000.00	Mexique	8.500	31/05/2029	1,038,689.78	1.51
MXN	80,000.00	Mexique	8.500	18/11/2038	430,472.67	0.63
USD	200,000.00	Mexique -SR-	6.350	09/02/2035	204,731.36	0.30
MXN	45,000.00	Mexique -SR-	10.000	20/11/2036	274,347.57	0.40
USD	200,000.00	Nigéria -SR-	10.375	09/12/2034	237,779.17	0.35
USD	200,000.00	Nigéria -SR-S	7.875	16/02/2032	208,422.49	0.30
PEN	250,000.00	Pérou 17/32 -SR-	6.150	12/08/2032	79,407.48	0.12
PEN	1,300,000.00	Pérou -SR-	7.300	12/08/2033	427,122.88	0.62
PEN	1,500,000.00	Pérou -SR-	7.600	12/08/2039	472,553.95	0.69
PLN	4,000,000.00	Pologne 24/29 -SR-	4.750	25/07/2029	1,079,163.32	1.57
PLN	1,500,000.00	Pologne -SR-	5.000	25/01/2030	407,237.99	0.59
PLN	1,000,000.00	Pologne -SR-	5.000	25/10/2034	264,419.71	0.39
PLN	2,000,000.00	Pologne -SR-	5.000	25/10/2035	524,222.32	0.77
PLN	1,500,000.00	Pologne -SR-	6.000	25/10/2033	423,912.75	0.62
RON	1,350,000.00	Roumanie 21/29 -SR-	4.850	25/07/2029	282,203.13	0.41
USD	300,000.00	Roumanie 25/36 -SR-	6.625	16/05/2036	307,320.00	0.45
RON	2,000,000.00	Roumanie -SR-	7.100	31/07/2034	448,231.18	0.65
RON	1,000,000.00	Roumanie -SR-	8.250	29/09/2032	236,330.86	0.35
EUR	250,000.00	Roumanie -SR-S	6.750	11/07/2039	303,424.92	0.44
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	200,000.00	Serbie -SR-	6.500	26/09/2033	211,796.95	0.31
ZAR	12,000,000.00	Afrique du Sud	8.250	31/03/2032	740,291.44	1.08

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment) (suite)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Taux	Échéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
ZAR	9,500,000.00	Afrique du Sud	10.875	31/03/2038	671,527.82	0.98
USD	400,000.00	Afrique du Sud 22/32 -SR-	5.875	20/04/2032	409,641.74	0.60
USD	200,000.00	Afrique du Sud -SR-	7.950	19/11/2054	216,100.26	0.32
ZAR	5,250,000.00	Afrique du Sud -SR-	11.625	31/03/2053	410,536.57	0.60
ZAR	8,500,000.00	Afrique du Sud -SR-	9.000	31/01/2040	524,628.13	0.77
ZAR	6,500,000.00	Afrique du Sud -SR-	10.000	31/03/2033	435,255.58	0.64
USD	229,968.00	Sri Lanka -SR- 144A	4.000	15/04/2028	117,842.56	0.17
USD	114,312.00	Sri Lanka -SR- 144A	3.600	15/02/2038	115,245.18	0.17
THB	65,000,000.00	Thaïlande 22/37 -SR-	3.390	17/06/2037	2,185,486.87	3.18
USD	250,000.00	Turquie -SR-	6.800	04/11/2036	247,121.06	0.36
USD	250,000.00	Turquie -SR-	7.250	29/05/2032	257,526.85	0.38
USD	200,000.00	Ouzbékistan 24/29 -SR-	8.500	05/07/2029	213,474.25	0.31
USD	200,000.00	Zambie 24/33	5.750	30/06/2033	139,813.15	0.20
USD	200,000.00	Angola -SR-	9.875	15/10/2035	209,099.46	0.31
INR	90,000,000.00	Asian Infrastructure -SR-S	6.650	30/06/2033	913,447.92	1.33
INR	80,000,000.00	I.A.D.B. (Dual) -SR-	7.000	17/04/2033	831,272.42	1.21
INR	155,000,000.00	Inter-Amercian Development Bank -SR-	7.350	06/10/2030	1,638,660.40	2.38
USD	200,000.00	Kenya -SR-	8.800	09/10/2038	202,105.07	0.30
USD	800,000.00	Province Of Buenos Aire -S-	6.625	01/09/2037	588,061.97	0.86
EUR	200,000.00	UMS -SR-	5.125	19/03/2038	227,755.47	0.33
					33,644,375.81	49.11
Produits chimiques						
USD	200,000.00	OCP S.A. 24/34 -SR-	6.750	02/05/2034	210,628.18	0.31
					210,628.18	0.31
Communications						
MXN	8,000,000.00	America Movil -SR-	9.500	27/01/2031	468,296.66	0.68
USD	486,000.00	Digicel -SR-S	8.250	Perp	0.00	0.00
MXN	7,000,000.00	Grupo Televisa -SR-	8.490	11/05/2037	286,934.62	0.42
					755,231.28	1.10
Conglomérats						
USD	200,000.00	Adani International -SR-	3.000	16/02/2031	135,524.44	0.20
					135,524.44	0.20
Equipements électriques et électroniques						
USD	300,000.00	AES Panama Generation Holdings -SR-	4.375	31/05/2030	263,125.67	0.38
					263,125.67	0.38
Energie						
USD	200,000.00	Eskom -SR-	6.350	10/08/2028	203,618.40	0.30
					203,618.40	0.30
Holdings et sociétés financières						
USD	200,000.00	Azule Energy Finance -SR-	8.125	23/01/2030	201,192.32	0.29
USD	300,000.00	Biocon Biologics Global -SR- S	6.670	09/10/2029	302,677.06	0.44
USD	250,000.00	Dar Al-Arkan -SR-S	6.875	26/02/2027	251,166.68	0.37
USD	200,000.00	EIG Pearl -SR-	4.387	30/11/2046	163,223.51	0.24
EUR	250,000.00	Fortune Star -SR-	5.875	20/11/2030	280,434.44	0.41
USD	250,000.00	Fortune Star -SR-	6.800	09/09/2029	247,567.65	0.36
USD	250,000.00	FS Luxembourg -SR-S	8.625	25/06/2033	237,344.08	0.35
USD	200,000.00	Galaxy Pipeline -SR-	2.940	30/09/2040	141,685.70	0.21
USD	200,000.00	Greenko Mauritius 25/28 -SR-	7.250	27/09/2028	198,774.81	0.29

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment) (suite)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Taux	Échéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
USD	200,000.00	Greenko Power II -SR- S	4.300	13/12/2028	137,303.05	0.20
USD	200,000.00	Greensaif Pipelines -SR-	6.510	23/02/2042	211,627.17	0.31
USD	200,000.00	IIFL Finance Limited -SR-S	8.750	24/07/2028	206,610.16	0.30
USD	200,000.00	India Clean Energy Holdings 22/27 -SR-S	4.500	18/04/2027	197,241.65	0.29
USD	200,000.00	Manappuram Finance -SR-	7.375	12/05/2028	182,280.36	0.27
USD	200,000.00	Melco Resorts 19/27 -SR-S	5.625	17/07/2027	199,687.31	0.29
USD	200,000.00	Minerva Luxembourg -SR-S	8.875	13/09/2033	207,860.20	0.30
USD	300,000.00	Muthoot Finance -SR-S	7.125	14/02/2028	304,048.04	0.44
USD	700,000.00	Sub. TCS Finance DAC -LPN- -JR-S	6.000	Perp	0.00	0.00
USD	200,000.00	Turkiye Varik -SR-	6.875	10/02/2031	199,886.81	0.29
USD	250,000.00	Yinson Bergen -SR-	8.498	31/01/2045	264,589.41	0.39
					4,135,200.41	6.04
Internet, logiciel et services techniques informatiques						
USD	200,000.00	Prosus 22/32 -SR-S	4.193	19/01/2032	190,496.69	0.28
USD	200,000.00	Prosus -SR-S	4.987	19/01/2052	159,585.99	0.23
					350,082.68	0.51
Divers						
EUR	200,000.00	Bank of Industry Finance -SR-	7.500	16/02/2027	232,802.21	0.34
					232,802.21	0.34
Instruments du marché monétaire						
CZK	8,500,000.00	TBI République tchèque -SR-	2.750	23/07/2029	386,564.84	0.56
					386,564.84	0.56
Institutions hypothécaires et de financement						
USD	400,000.00	Indiabulls Housing Finance -SR-	9.700	03/07/2027	411,630.05	0.60
					411,630.05	0.60
Pétrole						
USD	400,000.00	Ecopetrol -SR-	8.875	13/01/2033	438,477.68	0.64
USD	250,000.00	Hunt Oil Peru -SR-S	7.750	05/11/2038	271,094.49	0.40
USD	350,000.00	Pemex -SR-	6.625	15/06/2035	339,555.31	0.50
USD	200,000.00	Sub. Thaioil Treasury 26/PERP	6.100	Perp	197,130.42	0.29
USD	250,000.00	Tecpetrol -SR-	7.625	03/11/2030	258,079.81	0.38
USD	300,000.00	Yins Production Financial Services -SR-	9.625	03/05/2029	316,609.06	0.46
USD	200,000.00	YPF -SR-S	8.750	11/09/2031	212,905.47	0.31
					2,033,852.24	2.98
Services publics						
USD	200,000.00	Adani Electricity -SR-S	3.949	12/02/2030	188,370.66	0.28
USD	200,000.00	Adani Mumbai -SR-	3.867	22/07/2031	183,158.94	0.27
USD	250,000.00	Comision Federal De Electricidad -SR-S	6.450	24/01/2035	250,174.24	0.37
USD	250,000.00	Hidroelec RI -SR-	8.650	24/01/2033	264,862.88	0.39
USD	400,000.00	JSW Hydro Energy -SR-S	4.125	18/05/2031	252,600.28	0.37
USD	250,000.00	Sub. Aes Andes -JR-	8.150	10/06/2055	261,642.40	0.38
USD	200,000.00	Transportadora De Gas Del Sur -SR-	7.750	20/11/2035	206,094.00	0.30
					1,606,903.40	2.36
Immobilier						
USD	200,000.00	Sub. Global Logistic Properties	7.995	Perp	114,651.35	0.17
					114,651.35	0.17

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment) (suite)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Taux	Échéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
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	200,000.00	Adani Ports & Special Economic Zone -SR-	5.000	02/08/2041	175,990.24	0.26
USD	200,000.00	Adani Ports & Special -SR-S	3.100	02/02/2031	180,361.78	0.26
USD	200,000.00	Adani Ports 21/32 -SR-S	3.828	02/02/2032	182,575.13	0.27
USD	250,000.00	Aeromexico -SR- S	8.250	15/11/2029	255,495.80	0.37
USD	200,000.00	Garuda Indo 22/31 -SR- -PIK-	6.500	28/12/2031	201,719.24	0.29
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
					996,142.19	1.45
Services aux collectivités						
USD	200,000.00	LD Celulose -SR-	7.950	26/01/2032	209,600.51	0.31
USD	200,000.00	Vedanta Resources F -SR-	10.250	03/06/2028	205,209.81	0.30
					414,810.32	0.61
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé					**50,349,554.93**	**73.53**
Autres Valeurs Mobilieres						
Obligations						
Banques et instituts de crédit						
USD	200,000.00	Dev. Bank of Mongolia 26/31 -SR-S	6.900	02/07/2031	198,084.78	0.29
USD	400,000.00	Dilijan Finance 26/31 -SR-	6.600	22/01/2031	402,034.62	0.59
USD	200,000.00	Sub. Absa Group (COBO) 26/PERP -JR-	7.375	Perp	203,632.66	0.30
					803,752.06	1.18
Obligations d'Etats ou de Villes						
MXN	125,000.00	Mexique -SR-	8.500	28/02/2030	720,937.10	1.05
MXN	30,000.00	Mexique -SR- MXN 100	8.000	21/02/2036	160,347.66	0.23
THB	12,500,000.00	Thaïlande 24/40	2.700	17/06/2040	386,010.09	0.56
TRY	30,000,000.00	Turquie 26/27	0.000	06/01/2027	539,938.02	0.79
USD	250,000.00	Turquie 26/31 -SR-	6.375	22/05/2031	249,572.78	0.36
					2,056,805.65	2.99
Produits chimiques						
USD	200,000.00	Sub. OCP 26/PERP -JR-	6.741	Perp	199,055.91	0.29
					199,055.91	0.29
Holdings et sociétés financières						
USD	200,000.00	Avianca Midco 2 25/30 -SR-	9.625	14/02/2030	198,645.73	0.29
					198,645.73	0.29
Instruments du marché monétaire						
IDR	11,000,000,000.00	TBI Indonésie	6.500	15/02/2031	600,367.31	0.88
					600,367.31	0.88
Total Autres Valeurs Mobilieres					**3,858,626.66**	**5.63**
Instruments Du Marché Monétaire						
Banques et instituts de crédit						
NGN	480,000,000.00	TBI CT Bank Nigeria 29/09/26 -SR-	0.000	29/09/2026	330,309.98	0.48
					330,309.98	0.48

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment) (suite)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Taux	Échéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
Obligations d'Etats ou de Villes						
BRL	7,000.00	TBI Brésil -SR-	0.000	01/01/2028	1,114,351.01	1.62
BRL	3,000.00	TBI Brésil -SR-	0.000	01/01/2032	278,942.22	0.41
BRL	6,000.00	TBI Brésil -SR-	0.000	01/01/2030	730,314.69	1.07
EGP	23,800,000.00	TBI Egypte	0.000	15/09/2026	462,341.21	0.68
EGP	18,000,000.00	TBI Egypte	0.000	28/07/2026	360,153.88	0.53
EGP	60,000,000.00	TBI Egypte 16/03/27	0.000	16/03/2027	1,037,799.63	1.52
NGN	985,000,000.00	TBI Nigéria 04/08/26 -SR-	0.000	04/08/2026	698,721.96	1.02
USD	3,000,000.00	TBI Etats-Unis 20/08/26 -SR-	0.000	20/08/2026	2,984,689.11	4.35
USD	3,500,000.00	TBI Etats-Unis 29/10/26 -SR-	0.000	29/10/2026	3,456,194.74	5.04
					11,123,508.45	16.24
Holdings et sociétés financières						
NGN	1,075,000,000.00	TBI Niger Omo BIL 12/01/27	0.000	12/01/2027	700,843.12	1.02
NGN	374,000,000.00	TBI Niger Omo BIL 15/09/26	0.000	15/09/2026	259,360.76	0.38
					960,203.88	1.40
Total Instruments Du Marché Monétaire					**12,414,022.31**	**18.12**
Total du Portefeuille-Titres (Coût USD 71,306,675.10)					**66,622,203.90**	**97.28**
Avoirs en banque					**351,223.99**	**0.51**
Autres Actifs Nets					**1,512,680.04**	**2.21**
Total des Actifs Nets					**68,486,107.93**	**100.00**

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres au 30 juin 2026

Répartition par Type d'Actifs	% du portefeuille	% des Actifs Nets
Obligations	81.34	79.16
Instruments du marché monétaire	18.66	18.12
	100.00	**97.28**

Répartition par Pays	% du portefeuille	% des Actifs Nets
États-Unis	10.94	10.60
Mexique	7.76	7.54
Afrique du Sud	5.73	5.59
Egypte	4.97	4.85
Indonésie	4.88	4.76
Brésil	4.88	4.75
Colombie	4.55	4.43
Nigéria	4.41	4.27
Thaïlande	4.17	4.03
Pologne	4.06	3.94
Inde	3.59	3.52
Argentine	3.44	3.36
Turquie	2.83	2.76
Hongrie	2.80	2.73
Chili	2.71	2.65
Supranational	2.46	2.38
Roumanie	2.36	2.30
République tchèque	2.32	2.26
Pérou	2.27	2.21
Royaume-Uni	1.68	1.63
Mongolie	1.41	1.37
Chine	1.37	1.33
Pays-Bas	1.28	1.24
Luxembourg	1.23	1.20
Equateur	1.00	0.96
Angola	0.92	0.90
Sri Lanka	0.88	0.86
Maurice	0.81	0.78
Iles Vierges britanniques	0.79	0.77
Salvador	0.71	0.69
République Dominicaine	0.69	0.67
Îles Caïmans	0.68	0.66
Singapour	0.65	0.63
Ouzbékistan	0.63	0.61
Maroc	0.62	0.60
Arménie	0.60	0.59
Bahamas	0.42	0.41
Panama	0.39	0.38
Autriche	0.31	0.31
Côte d'Ivoire	0.32	0.31
Serbie	0.32	0.31
Guatemala	0.32	0.31
Kenya	0.30	0.30
Jersey	0.21	0.21
Zambie	0.21	0.20
Liban	0.12	0.12
Irlande	0.00	0.00

Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres au 30 juin 2026 (suite)

Répartition par Pays	% du portefeuille	% des Actifs Nets
Bermudes	0.00	0.00
Kazakhstan	0.00	0.00
Russie	0.00	0.00

Répartition par Pays	% du portefeuille	% des Actifs Nets
	100.00	**97.28**

Positions principales		Taux	Echéance	Valeur de Marché USD	% des Actifs Nets
TBI Etats-Unis 29/10/26 -SR-	Obligations d'Etats ou de Villes	0.000	29/10/2026	3,456,194.74	5.04
TBI Etats-Unis 20/08/26 -SR-	Obligations d'Etats ou de Villes	0.000	20/08/2026	2,984,689.11	4.35
Thaïlande 22/37 -SR-	Obligations d'Etats ou de Villes	3.390	17/06/2037	2,185,486.87	3.18
Inter-Amercian Development Bank -SR-	Obligations d'Etats ou de Villes	7.350	06/10/2030	1,638,660.40	2.38
TBI Brésil -SR-	Obligations d'Etats ou de Villes	0.000	01/01/2028	1,114,351.01	1.62
Pologne 24/29 -SR-	Obligations d'Etats ou de Villes	4.750	25/07/2029	1,079,163.32	1.57
Mexique	Obligations d'Etats ou de Villes	8.500	31/05/2029	1,038,689.78	1.51
TBI Egypte 16/03/27	Obligations d'Etats ou de Villes	0.000	16/03/2027	1,037,799.63	1.52
Asian Infrastructure -SR-S	Obligations d'Etats ou de Villes	6.650	30/06/2033	913,447.92	1.33
I.A.D.B. (Dual) -SR-	Obligations d'Etats ou de Villes	7.000	17/04/2033	831,272.42	1.21

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Taux	Échéance	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						
Lignes aériennes						
EUR	100,000.00	Heathrow Funding -S-	1.500	11/02/2032	93,439.77	0.57
					93,439.77	0.57
Industrie automobile						
EUR	300,000.00	Faurecia -SR-	2.375	15/06/2029	289,112.23	1.76
USD	120,000.00	Ford Motor -SR-	3.250	12/02/2032	92,497.67	0.56
					381,609.90	2.32
Banques et instituts de crédit						
EUR	200,000.00	Bank of Ireland -SR-	4.875	16/07/2028	203,913.07	1.24
EUR	300,000.00	Natwest Group 26/37 -SR-	3.756	25/02/2037	299,037.74	1.82
EUR	200,000.00	Piraeus Bank S.A. -SR-	5.000	16/04/2030	208,684.04	1.27
EUR	200,000.00	Sub. BCP	4.000	17/05/2032	200,761.65	1.22
EUR	400,000.00	Sub. Belfius -JR-	6.125	Perp	415,660.13	2.53
USD	200,000.00	Sub. Credit Agricole -JR-	7.125	Perp	180,596.13	1.10
EUR	200,000.00	Sub. KBC Group -JR-	6.250	Perp	210,762.08	1.28
USD	200,000.00	Sub. Nordea Bank -JR-	6.750	Perp	176,710.32	1.07
EUR	400,000.00	Sub. Piraeus -JR-	6.125	Perp	401,992.12	2.45
					2,298,117.28	13.98
Obligations d'Etats ou de Villes						
EUR	200,000.00	France -SR-	3.250	25/05/2055	161,994.18	0.99
EUR	250,000.00	France -SR-S	1.250	25/05/2038	189,509.47	1.15
EUR	500,000.00	Allemagne -SR-	2.300	15/02/2033	488,184.46	2.96
EUR	200,000.00	Italie -SR-	4.000	30/04/2035	208,243.97	1.27
EUR	300,000.00	Italie -SR-	1.500	30/04/2045	197,084.03	1.20
GBP	500,000.00	Royaume-Uni	4.375	31/07/2054	487,885.32	2.97
					1,732,901.43	10.54
Communications						
EUR	240,000.00	Deutsche Telekom -SR-	3.250	20/03/2036	233,909.26	1.42
EUR	300,000.00	Sub. Orange -JR-	4.500	Perp	306,831.32	1.87
EUR	400,000.00	Sub. Telefonica Europe -S-	2.502	Perp	396,849.82	2.41
EUR	300,000.00	Telefonica Em -SR-	4.055	24/01/2036	298,959.10	1.82
EUR	200,000.00	T-Mobile USA -SR-	3.850	08/05/2036	201,506.44	1.23
					1,438,055.94	8.75
Equipements électriques et électroniques						
EUR	200,000.00	Be Semiconductor Industries -SR-	4.500	15/07/2031	207,740.19	1.26
USD	375,000.00	DTE Electric SA -SR-	4.050	15/05/2048	261,516.45	1.59
					469,256.64	2.85
Soins de santé et services sociaux						
EUR	300,000.00	IQVIA -SR-	2.250	15/03/2029	291,450.86	1.77
					291,450.86	1.77
Holdings et sociétés financières						
EUR	220,000.00	Digital Dutch -SR-S	1.500	15/03/2030	206,732.85	1.26
EUR	200,000.00	Enel Finance International -SR-	3.875	23/01/2035	202,218.15	1.23
EUR	220,000.00	ESB Finance -SR-S	1.125	11/06/2030	203,278.05	1.24

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment) (suite)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Taux	Échéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) EUR	% des Actifs Nets
EUR	200,000.00	Global Switch -SR- S	1.375	07/10/2030	185,153.90	1.13
USD	200,000.00	Majid Al Futtaim Sukuk -SR- S	3.933	28/02/2030	166,938.28	1.02
GBP	250,000.00	Pearson -SR- S	3.750	04/06/2030	277,431.03	1.69
EUR	300,000.00	Prologis International Funding I I-SR-	4.375	01/07/2036	309,910.13	1.89
EUR	120,000.00	Royal Schiphol -SR-	1.500	05/11/2030	112,053.39	0.68
USD	165,000.00	Sprint Capital	8.750	15/03/2032	170,074.69	1.03
EUR	200,000.00	Sub. Aib Group	4.625	20/05/2035	206,026.69	1.25
EUR	400,000.00	Sub. Phoenix Group -JR-	4.375	24/01/2029	408,953.88	2.49
EUR	300,000.00	Sub. Volkswagen International	7.875	Perp	341,397.27	2.08
					2,790,168.31	16.99
Assurances						
EUR	100,000.00	Sub. Aviva	4.625	28/08/2056	103,096.06	0.63
EUR	400,000.00	Sub. Fideliade -JR-	7.750	Perp	434,748.10	2.64
					537,844.16	3.27
Internet, logiciel et services techniques informatiques						
EUR	167,000.00	Alphabet -SR-	3.375	06/05/2037	161,783.00	0.98
					161,783.00	0.98
Hébergement, restauration et équipements de loisir						
USD	190,000.00	Host Hotels -SR-	3.500	15/09/2030	157,201.66	0.96
EUR	100,000.00	TUI -SR-	5.875	15/03/2029	102,979.38	0.63
					260,181.04	1.59
Divers						
EUR	250,000.00	CTP -SR-	1.500	27/09/2031	223,477.14	1.36
EUR	300,000.00	TDC Net -SR-	5.618	06/02/2030	316,682.10	1.93
					540,159.24	3.29
Biens de consommation divers						
USD	175,000.00	Masco -SR-	2.000	01/10/2030	136,326.93	0.83
					136,326.93	0.83
Bois et papier						
USD	175,000.00	Suzano Austria -SR-	3.750	15/01/2031	143,717.29	0.87
					143,717.29	0.87
Services publics						
EUR	260,000.00	A2A -SR-S	1.000	16/07/2029	244,335.00	1.49
EUR	300,000.00	E.D.F. -SR-	4.125	17/06/2031	309,830.13	1.88
EUR	200,000.00	E.ON -SR-	0.875	20/08/2031	177,838.59	1.08
EUR	250,000.00	E.ON -SR-	4.125	25/03/2044	249,817.95	1.52
EUR	500,000.00	Engie -SR-	2.125	30/03/2032	469,075.41	2.85
USD	300,000.00	Interchile -SR-S	4.500	30/06/2056	221,283.28	1.35
EUR	560,000.00	Public Power -SR-	4.625	31/10/2031	569,033.68	3.45
GBP	300,000.00	Scottish Hydro-Electric Transmission -SR-	5.500	15/01/2044	322,140.17	1.96
EUR	250,000.00	Sub. A2A -SR-	5.000	Perp	256,857.38	1.56
EUR	400,000.00	Sub. EDP	4.375	02/12/2055	396,155.30	2.41
					3,216,366.89	19.55
Immobilier						
EUR	100,000.00	Covivo -SR-	1.125	17/09/2031	88,579.88	0.54
EUR	200,000.00	CPI Property Group -SR-	6.000	27/01/2032	196,626.04	1.20
USD	200,000.00	Kilroy Realty -SR-	2.500	15/11/2032	145,156.57	0.88

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment) (suite)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Taux	Échéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) EUR	% des Actifs Nets
USD	345,000.00	Kimco Realty -SR-	2.700	01/10/2030	280,343.59	1.71
					710,706.08	4.33
Télécommunications						
EUR	400,000.00	Sub. Vodafone SNC10	3.000	27/08/2080	385,914.40	2.35
					385,914.40	2.35
Transport et fret						
EUR	320,000.00	Easyjet -SR-	1.875	03/03/2028	314,029.04	1.91
GBP	100,000.00	Heathrow Finance -S-	4.125	01/09/2029	109,122.72	0.66
					423,151.76	2.57
Services aux collectivités						
USD	350,000.00	VMED O2 UK -SR-	4.750	15/07/2031	252,064.81	1.53
					252,064.81	1.53
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé					**16,263,215.73**	**98.93**
Total du Portefeuille-Titres (Coût EUR 16,748,508.20)					**16,263,215.73**	**98.93**
Avoirs en banque					**148,645.95**	**0.90**
Autres Actifs Nets					**27,755.89**	**0.17**
Total des Actifs Nets					**16,439,617.57**	**100.00**

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres au 30 juin 2026

Répartition par Type d'Actifs	% du portefeuille	% des Actifs Nets
Obligations	100.00	98.93
	100.00	**98.93**

Répartition par Pays	% du portefeuille	% des Actifs Nets
Royaume-Uni	15.68	15.52
France	12.28	12.14
États-Unis	11.67	11.54
Pays-Bas	11.53	11.41
Allemagne	7.70	7.61
Grèce	7.25	7.17
Portugal	6.34	6.27
Italie	5.57	5.52
Belgique	3.86	3.81
Irlande	3.77	3.73
Îles Caïmans	3.54	3.51
Luxembourg	3.12	3.09
Danemark	1.95	1.93
Espagne	1.84	1.82
Chili	1.36	1.35
Finlande	1.09	1.07
Autriche	0.88	0.87
Jersey	0.57	0.57
	100.00	**98.93**

Positions principales		Taux	Echéance	Valeur de Marché USD	% des Actifs Nets
Public Power -SR-	Services publics	4.625	31/10/2031	569,033.68	3.45
Allemagne -SR-	Obligations d'Etats ou de Villes	2.300	15/02/2033	488,184.46	2.96
Royaume-Uni	Obligations d'Etats ou de Villes	4.375	31/07/2054	487,885.32	2.97
Engie -SR-	Services publics	2.125	30/03/2032	469,075.41	2.85
Sub. Fideliade -JR-	Assurances	7.750	Perp	434,748.10	2.64
Sub. Belfius -JR-	Banques et instituts de crédit	6.125	Perp	415,660.13	2.53
Sub. Phoenix Group -JR-	Holdings et sociétés financières	4.375	24/01/2029	408,953.88	2.49
Sub. Piraeus -JR-	Banques et instituts de crédit	6.125	Perp	401,992.12	2.45
Sub. Telefonica Europe -S-	Communications	2.502	Perp	396,849.82	2.41
Sub. EDP	Services publics	4.375	02/12/2055	396,155.30	2.41

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Taux	Échéance	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						
Lignes aériennes						
EUR	200,000.00	Heathrow Funding -S-	1.500	11/02/2032	186,879.54	1.83
					186,879.54	1.83
Industrie automobile						
USD	300,000.00	Mercedes-Benz -SR- 144A	5.000	11/01/2034	258,499.13	2.55
USD	200,000.00	Nemak -SR- 144A	3.625	28/06/2031	151,735.62	1.49
EUR	100,000.00	Sub. Stellantis 26/PERP -SR-	6.875	Perp	97,689.01	0.96
EUR	100,000.00	Sub. Volkswagen -SR-	3.875	Perp	98,169.40	0.96
EUR	150,000.00	Volvo Tsy -SR-	3.625	25/05/2027	150,830.37	1.48
					756,923.53	7.44
Banques et instituts de crédit						
EUR	100,000.00	Sub. Banco Commercial Portugues	4.750	20/03/2037	103,858.20	1.02
EUR	200,000.00	Sub. Banco -JR-	3.625	Perp	193,984.87	1.90
EUR	200,000.00	Sub. Banco Santander 25/PERP -JR-S	6.000	Perp	208,228.44	2.04
EUR	200,000.00	Sub. Belfius -JR-	6.125	Perp	207,830.07	2.04
EUR	200,000.00	Sub. Intesa (Cobo) -JR-	6.375	Perp	212,251.95	2.08
EUR	200,000.00	Sub. KBC Group -JR-	6.250	Perp	210,762.08	2.07
EUR	200,000.00	Sub. Piraeus -JR-	6.125	Perp	200,996.06	1.97
					1,337,911.67	13.12
Obligations d'Etats ou de Villes						
EGP	3,000,000.00	Egypte -SR-	24.144	03/12/2027	52,478.78	0.51
					52,478.78	0.51
Produits chimiques						
EUR	100,000.00	Olympus Water US Holding Corp. -SR-	6.125	15/02/2033	100,922.14	0.99
					100,922.14	0.99
Communications						
EUR	150,000.00	Deutsche Telekom -SR-	3.250	20/03/2036	146,193.29	1.43
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	174,387.45	1.71
EUR	100,000.00	Infrastrutture Wireless -SR-	1.750	19/04/2031	91,650.62	0.90
EUR	100,000.00	KPN 21/33 -SR-	0.875	15/11/2033	82,949.34	0.81
EUR	100,000.00	Sub. Vodafone Group 25/55 -SR-	4.125	12/09/2055	98,885.31	0.97
EUR	100,000.00	Tele2 -SR-	0.750	23/03/2031	89,294.75	0.88
					683,360.76	6.70
Construction et matériaux de construction						
GBP	175,000.00	Kier -SR-	9.000	15/02/2029	212,208.05	2.08
					212,208.05	2.08
Construction de machines et appareils						
EUR	150,000.00	Illinois Tool Works	2.125	22/05/2030	144,661.49	1.42
EUR	200,000.00	SKF -SR- S	0.875	15/11/2029	191,627.09	1.88
					336,288.58	3.30
Equipements électriques et électroniques						
EUR	100,000.00	Nexans -SR-	4.125	29/05/2029	101,648.07	1.00
					101,648.07	1.00

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment) (suite)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Taux	Échéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) EUR	% des Actifs Nets
Alimentation et boissons non alcoolisées						
EUR	175,000.00	Coca Cola -SR-	0.500	09/03/2033	146,295.55	1.44
EUR	175,000.00	Coca-Cola -SR-	0.375	15/03/2033	144,939.45	1.42
					291,235.00	2.86
Soins de santé et services sociaux						
USD	150,000.00	Community Health Systems -SR- 144A	6.000	15/01/2029	130,174.43	1.28
					130,174.43	1.28
Holdings et sociétés financières						
GBP	145,000.00	Islande -SR-	10.875	15/12/2027	174,650.03	1.71
USD	175,000.00	American Airlines -SR-	3.150	15/08/2033	96,933.79	0.95
USD	150,000.00	American Airlines -SR-	3.350	15/04/2031	71,460.39	0.70
EUR	125,000.00	BMW Finance -SR-	4.125	04/10/2033	128,816.01	1.26
USD	150,000.00	British Airways -SR- 144A	3.300	15/12/2032	84,685.85	0.83
USD	150,000.00	British Airways -SR- 144A	3.800	20/09/2031	54,928.01	0.54
USD	150,000.00	Delta Air Lines -SR-	2.000	10/06/2028	81,384.84	0.80
EUR	200,000.00	Global Switch -SR- S	1.375	07/10/2030	185,153.90	1.82
EUR	100,000.00	IHO -SR-PIK-	7.000	15/11/2031	106,910.86	1.05
EUR	100,000.00	Ineos Finance -SR-	5.625	15/08/2030	93,370.89	0.92
USD	200,000.00	Manappuram Finance -SR-	7.375	12/05/2028	159,433.53	1.56
EUR	100,000.00	Matterhorn 25/30 -SR-	3.875	15/10/2030	99,570.24	0.98
USD	150,000.00	Nabors Industries -SR- 144A	9.125	31/01/2030	137,289.36	1.35
EUR	150,000.00	Picard Group -SR-	6.375	01/07/2029	155,041.26	1.52
GBP	150,000.00	Pinancle Bidco -SR-	10.000	11/10/2028	180,883.62	1.77
EUR	100,000.00	Sub. BP Capital Markets 24/PERP -JR-	4.375	Perp	102,400.23	1.00
EUR	150,000.00	Toyota Motor Credit -SR-	3.850	24/07/2030	153,335.73	1.50
USD	300,000.00	United Airlines -SR-	4.150	25/08/2031	156,071.46	1.53
USD	37,965.00	Zayo Group -PIK-	6.250	09/03/2030	33,256.09	0.33
EUR	100,000.00	Zegona Finance -SR- S	6.750	15/07/2029	103,571.57	1.02
EUR	100,000.00	ZF Europe Finance -SR-	7.000	12/06/2030	106,432.21	1.04
EUR	100,000.00	Ziggo Bond -SR-	6.125	15/11/2032	90,700.02	0.89
					2,556,279.89	25.07
Internet, logiciel et services techniques informatiques						
EUR	100,000.00	Almaviva -SR-	5.000	30/10/2030	97,728.16	0.96
USD	100,000.00	Cloud Soft -SR- 144A	9.000	30/09/2029	84,961.54	0.83
EUR	100,000.00	Iliad -SR-	5.375	15/02/2029	103,970.94	1.02
					286,660.64	2.81
Divers						
EUR	100,000.00	TDC Net -SR-	6.500	01/06/2031	109,998.10	1.08
					109,998.10	1.08
Biens de consommation divers						
USD	150,000.00	Cargill -SR- 144A	4.750	24/04/2033	130,640.66	1.28
USD	150,000.00	Cargill -SR- 144A	4.000	22/06/2032	125,835.41	1.23
EUR	200,000.00	WMG Acquisition -SR- S	2.250	15/08/2031	190,145.00	1.87
					446,621.07	4.38
Commerce divers						
EUR	100,000.00	Fibercop 26/31 -SR-	5.375	15/04/2031	103,757.17	1.02
					103,757.17	1.02

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment) (suite)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Taux	Échéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) EUR	% des Actifs Nets
Industrie pharmaceutique et cosmétique						
USD	150,000.00	Estee Lauder -SR-	5.000	14/02/2034	131,133.94	1.29
					131,133.94	1.29
Services publics						
EUR	200,000.00	Engie -SR-	4.000	11/01/2035	204,018.59	2.00
EUR	120,000.00	Public Power -SR-	4.625	31/10/2031	121,935.79	1.20
					325,954.38	3.20
Edition et arts graphiques						
USD	91,000.00	Gray Television -SR- 144A	10.500	15/07/2029	84,070.58	0.82
					84,070.58	0.82
Immobilier						
EUR	100,000.00	CPI Property Group -SR-	6.000	27/01/2032	98,313.02	0.96
EUR	100,000.00	Iron Mountain -SR-	4.750	15/01/2034	99,493.63	0.98
					197,806.65	1.94
Commerce de détail et grands magasins						
USD	28,000.00	Bed Bath & Beyond -SR-	3.749	Perp	122.48	0.00
					122.48	0.00
Transport et fret						
USD	175,000.00	Fedex -SR-	1.875	20/02/2034	93,381.78	0.92
					93,381.78	0.92
Services aux collectivités						
EUR	100,000.00	Iss Global -SR-S	1.500	31/08/2027	98,361.99	0.97
					98,361.99	0.97
Services aux collectivités - électricité						
EUR	100,000.00	Sub. Iberdrola International -JR-	2.250	Perp	96,375.00	0.95
					96,375.00	0.95
Total Obligations					**8,720,554.22**	**85.56**
Warrants						
Warrants						
GBP	3,500.00	Avation Capital			1,015.78	0.01
					1,015.78	0.01
Total Warrants					**1,015.78**	**0.01**
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé					**8,721,570.00**	**85.57**
Instruments Du Marché Monétaire						
Obligations d'Etats ou de Villes						
EGP	1,200,000.00	TBI Egypte	0.000	15/09/2026	20,389.50	0.20
					20,389.50	0.20
Total Instruments Du Marché Monétaire					**20,389.50**	**0.20**
Total du Portefeuille-Titres (Coût EUR 8,870,361.04)					**8,741,959.50**	**85.77**
Avoirs en banque					**1,398,046.41**	**13.72**
Autres Actifs Nets					**52,260.74**	**0.51**
Total des Actifs Nets					**10,192,266.65**	**100.00**

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres au 30 juin 2026

Répartition par Type d'Actifs	% du portefeuille	% des Actifs Nets
Obligations	99.76	85.56
Warrants	0.01	0.01
Instruments du marché monétaire	0.23	0.20
	100.00	**85.77**

Répartition par Pays	% du portefeuille	% des Actifs Nets
États-Unis	31.29	26.85
Royaume-Uni	11.06	9.48
Pays-Bas	8.92	7.65
France	6.45	5.54
Italie	5.79	4.96
Suède	4.94	4.24
Belgique	4.79	4.11
Espagne	4.60	3.94
Allemagne	4.11	3.52
Grèce	3.69	3.17
Danemark	2.39	2.05
Luxembourg	2.26	1.94
Jersey	2.14	1.83
Îles Caïmans	1.99	1.71
Inde	1.82	1.56
Mexique	1.74	1.49
Portugal	1.19	1.02
Egypte	0.83	0.71
Bermudes	0.00	0.00
	100.00	**85.77**

Positions principales		Taux	Echéance	Valeur de Marché USD	% des Actifs Nets
Mercedes-Benz -SR- 144A	Industrie automobile	5.000	11/01/2034	258,499.13	2.55
Sub. Intesa (Cobo) -JR-	Banques et instituts de crédit	6.375	Perp	212,251.95	2.08
Kier -SR-	Construction et matériaux de construction	9.000	15/02/2029	212,208.05	2.08
Sub. KBC Group -JR-	Banques et instituts de crédit	6.250	Perp	210,762.08	2.07
Sub. Banco Santander 25/PERP -JR-S	Banques et instituts de crédit	6.000	Perp	208,228.44	2.04
Sub. Belfius -JR-	Banques et instituts de crédit	6.125	Perp	207,830.07	2.04
Engie -SR-	Services publics	4.000	11/01/2035	204,018.59	2.00
Sub. Piraeus -JR-	Banques et instituts de crédit	6.125	Perp	200,996.06	1.97
Sub. Banco -JR-	Banques et instituts de crédit	3.625	Perp	193,984.87	1.90
SKF -SR- S	Construction de machines et appareils	0.875	15/11/2029	191,627.09	1.88

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Taux	Échéance	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						
Produits chimiques						
EUR	600,000.00	CV K+S 26/31 -SR-S	0.625	16/06/2031	688,755.81	1.64
					688,755.81	1.64
Articles de bureau et ordinateurs						
USD	1,130,000.00	CV Mirion Technologies Bonds -SR- 144A	0.250	01/06/2030	1,208,945.31	2.88
					1,208,945.31	2.88
Construction et matériaux de construction						
JPY	90,000,000.00	CV Aica Kogyo -SR-	0.000	22/04/2027	634,895.09	1.51
EUR	1,000,000.00	CV Salini -SR-S	4.000	30/05/2028	1,262,512.61	3.01
					1,897,407.70	4.52
Equipements électriques et électroniques						
USD	520,000.00	CV Array Technologies -SR- 144A	2.875	01/07/2031	646,351.28	1.54
USD	1,320,000.00	CV Itron 26/32 -SR- 144A	0.000	15/03/2032	1,251,368.33	2.98
					1,897,719.61	4.52
Soins de santé et services sociaux						
USD	550,000.00	CV Herbalife 22/28 -SR-	4.250	15/06/2028	634,812.21	1.51
USD	1,060,000.00	CV Irhytm Technologies 24/29 -SR-	1.500	01/09/2029	1,170,977.84	2.79
					1,805,790.05	4.30
Holdings et sociétés financières						
USD	500,000.00	CV Integer -SR-	2.125	15/02/2028	614,534.55	1.46
USD	310,000.00	CV Livanova Usa -SR-	2.500	15/03/2029	421,460.10	1.00
					1,035,994.65	2.46
Internet, logiciel et services techniques informatiques						
USD	365,000.00	CV Cleanspark -SR- 144A	0.000	15/02/2032	372,844.30	0.89
JPY	170,000,000.00	CV Cyberagent -SR-	0.000	16/11/2029	1,168,597.41	2.78
USD	310,000.00	CV Fastly -SR- 144A	0.000	15/12/2030	462,254.67	1.10
USD	280,000.00	CV Realreal -SR-	4.000	15/02/2031	394,578.09	0.94
					2,398,274.47	5.71
Hébergement, restauration et équipements de loisir						
EUR	900,000.00	CV Tui -SR-	1.950	26/07/2031	1,173,586.22	2.79
					1,173,586.22	2.79
Mines et aciéries						
USD	1,100,000.00	CV Vizla Silver -SR- 144A	5.000	15/01/2031	1,113,385.33	2.65
					1,113,385.33	2.65
Industrie pharmaceutique et cosmétique						
USD	1,000,000.00	CV Collegium Pharmaceutical Bonds -SR-	2.875	15/02/2029	1,232,222.62	2.93
EUR	500,000.00	CV Evotec SE 26/33 -SR- 144A/S	2.625	21/05/2033	615,407.25	1.47
JPY	180,000,000.00	CV Rohto Pharmaceutical -SR-	0.000	15/03/2032	1,175,729.53	2.80
USD	1,300,000.00	CV Telix Pharmaceuticals 26/31 -SR-S	1.500	22/04/2031	1,423,117.09	3.38
					4,446,476.49	10.58
Pierres et métaux précieux						
USD	1,200,000.00	CV Endeav Silver -SR- 144A	0.250	15/01/2031	1,242,710.99	2.96
					1,242,710.99	2.96

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment) (suite)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Taux	Échéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
Services publics						
USD	280,000.00	CV Fluence Energy -SR-	2.250	15/06/2030	358,529.18	0.85
					358,529.18	0.85
Immobilier						
EUR	1,000,000.00	CV Tag Immobilien -SR-	0.625	11/03/2031	1,233,983.78	2.94
					1,233,983.78	2.94
Transport et fret						
EUR	500,000.00	CV CMA CGM -SR-S	0.500	16/12/2028	675,454.56	1.61
AUD	1,900,000.00	Cv Flight Centre	2.500	03/09/2032	1,274,652.61	3.04
USD	420,000.00	CV Jetblue Air 24/29 -SR-	2.500	01/09/2029	465,606.08	1.11
					2,415,713.25	5.76
Services aux collectivités						
USD	650,000.00	CV Euronet Wolrdwide -SR-	0.625	01/10/2030	586,228.97	1.40
					586,228.97	1.40
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé					**23,503,501.81**	**55.96**
Autres Valeurs Mobilieres						
Obligations						
Banques et instituts de crédit						
USD	520,000.00	CV NeoGenomics 26/32 -SR- 144A	0.750	01/07/2032	648,785.30	1.55
					648,785.30	1.55
Produits chimiques						
USD	530,000.00	CV Indivior 26/31 -SR-	0.625	15/03/2031	645,459.08	1.54
					645,459.08	1.54
Communications						
USD	360,000.00	CV Imax 25/30 -SR- 144A	0.750	15/11/2030	409,841.34	0.98
					409,841.34	0.98
Construction et matériaux de construction						
USD	1,130,000.00	CV LCI Industries 25/30 -SR-	3.000	01/03/2030	1,271,329.12	3.03
					1,271,329.12	3.03
Equipements électriques et électroniques						
JPY	90,000,000.00	CV Hosiden 24/31 -SR-S	0.000	19/12/2031	626,005.29	1.49
USD	1,300,000.00	CV Osi Systems 25/31 -SR- 144A	0.500	01/02/2031	1,212,969.56	2.89
USD	550,000.00	CV Par Technology Corporation 26/31 -SR- 144A	4.000	15/03/2031	675,020.99	1.61
					2,513,995.84	5.99
Holdings et sociétés financières						
USD	720,000.00	CV Eos Energy 25/31 -SR- 144A	1.750	01/12/2031	546,139.69	1.30
JPY	200,000,000.00	CV JVC Kenwood 25/30 -SR-S	0.000	02/12/2030	1,199,429.41	2.86
USD	560,000.00	CV Tanger Prop. 26/31 -SR- 144A	2.375	15/01/2031	601,512.26	1.43
USD	470,000.00	CV Wisd. (FR/RAT) 25/30 -SR- 144A	4.625	15/08/2030	562,944.69	1.34
					2,910,026.05	6.93
Internet, logiciel et services techniques informatiques						
USD	570,000.00	CV Life360 25/30 -SR-	0.000	01/06/2030	595,532.33	1.42
USD	1,120,000.00	CV Upstart 24/29 -SR-	2.000	01/10/2029	1,282,419.92	3.05
USD	1,230,000.00	CV Vnet Group 25/30 -SR-	2.500	01/04/2030	1,268,113.75	3.02
					3,146,066.00	7.49

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment) (suite)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Taux	Échéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) USD	% des Actifs Nets
Hébergement, restauration et équipements de loisir						
USD	370,000.00	CV Cheesecake 25/30 -SR-	2.000	15/03/2030	471,254.22	1.12
USD	450,000.00	CV MakeMyTrip 21/28 -SR-	0.000	15/02/2028	688,994.21	1.64
					1,160,248.43	2.76
Industrie pharmaceutique et cosmétique						
USD	600,000.00	CV Ligand Pharmaceuticals 26/31 -SR- 144A	0.000	15/09/2031	680,212.28	1.62
USD	1,150,000.00	CV Merit Medical Systems 23/29 -SR-	3.000	01/02/2029	1,238,540.25	2.95
USD	560,000.00	CV Omnicell 24/29 -SR-	1.000	01/12/2029	594,861.49	1.42
					2,513,614.02	5.99
Services publics						
USD	530,000.00	CV Sunrun 24/30 -SR-	4.000	01/03/2030	630,098.29	1.50
					630,098.29	1.50
Edition et arts graphiques						
CAD	650,000.00	CV Sub. Cineplex 20/30	7.750	01/03/2030	601,839.80	1.43
					601,839.80	1.43
Immobilier						
USD	350,000.00	CV Uniti 22/27 -SR-	7.500	01/12/2027	421,923.99	1.00
					421,923.99	1.00
Transport et fret						
USD	0.00	CV Hertz Corp. 25/30 -SR- 144A	5.500	01/10/2030	0.00	0.00
					0.00	0.00
Total Autres Valeurs Mobilieres					**16,873,227.26**	**40.19**
Total du Portefeuille-Titres (Coût USD 40,235,803.66)					**40,376,729.07**	**96.15**
Avoirs en banque					**1,431,379.77**	**3.41**
Autres Actifs Nets					**184,098.88**	**0.44**
Total des Actifs Nets					**41,992,207.72**	**100.00**

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres au 30 juin 2026

Répartition par Type d'Actifs	% du portefeuille	% des Actifs Nets
Obligations	100.00	96.15
	100.00	**96.15**

Répartition par Pays	% du portefeuille	% des Actifs Nets
États-Unis	51.60	49.64
Japon	11.89	11.44
Allemagne	9.20	8.84
Canada	8.35	8.02
Australie	6.70	6.42
Îles Caïmans	4.71	4.53
Italie	3.13	3.01
Maurice	1.71	1.64
France	1.67	1.61
Royaume-Uni	1.04	1.00
	100.00	**96.15**

Positions principales		Taux	Echéance	Valeur de Marché USD	% des Actifs Nets
CV Telix Pharmaceuticals 26/31 -SR-S	Industrie pharmaceutique et cosmétique	1.500	22/04/2031	1,423,117.09	3.38
CV Upstart 24/29 -SR-	Internet, logiciel et services techniques informatiques	2.000	01/10/2029	1,282,419.92	3.05
Cv Flight Centre	Transport et fret	2.500	03/09/2032	1,274,652.61	3.04
CV LCI Industries 25/30 -SR-	Construction et matériaux de construction	3.000	01/03/2030	1,271,329.12	3.03
CV Vnet Group 25/30 -SR-	Internet, logiciel et services techniques informatiques	2.500	01/04/2030	1,268,113.75	3.02
CV Salini -SR-S	Construction et matériaux de construction	4.000	30/05/2028	1,262,512.61	3.01
CV Itron 26/32 -SR- 144A	Equipements électriques et électroniques	0.000	15/03/2032	1,251,368.33	2.98
CV Endeav Silver -SR- 144A	Pierres et métaux précieux	0.250	15/01/2031	1,242,710.99	2.96
CV Merit Medical Systems 23/29 -SR-	Industrie pharmaceutique et cosmétique	3.000	01/02/2029	1,238,540.25	2.95
CV Tag Immobilien -SR-	Immobilier	0.625	11/03/2031	1,233,983.78	2.94

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Taux	Échéance	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						
Industrie automobile						
EUR	850,000.00	Jaguar Land Rover -SR-S	6.875	15/11/2026	854,746.33	1.68
EUR	1,200,000.00	Renault -SR-	2.000	28/09/2026	1,197,267.28	2.36
EUR	1,000,000.00	Schaeffler -SR-	4.500	14/08/2026	1,000,651.39	1.97
					3,052,665.00	6.01
Banques et instituts de crédit						
EUR	600,000.00	ABN Amro Bank 23/26 -SR-	3.875	21/12/2026	603,726.10	1.19
EUR	1,300,000.00	Bankinter -SR-S	0.875	08/07/2026	1,299,699.96	2.56
EUR	1,400,000.00	Commerzbank -SR-S	0.500	04/12/2026	1,387,695.95	2.73
EUR	600,000.00	Credit Agricole London 16/26 -SR-S	1.875	20/12/2026	597,930.64	1.18
EUR	1,425,000.00	Dell Bank -SR-S	0.500	27/10/2026	1,415,934.92	2.79
EUR	1,200,000.00	JP Morgan Chase -SR-	1.500	29/10/2026	1,196,243.71	2.35
EUR	1,200,000.00	Raiffeisen Bank -SR-S	0.375	25/09/2026	1,193,967.24	2.35
EUR	1,000,000.00	Societe Generale -SR-	0.875	01/07/2026	1,000,000.00	1.97
EUR	1,100,000.00	Volkswagen Bank -SR-S	2.500	31/07/2026	1,099,821.20	2.17
					9,795,019.72	19.29
Obligations d'Etats ou de Villes						
EUR	750,000.00	Autriche 16/26 -SR-	0.750	20/10/2026	746,299.46	1.47
EUR	1,050,000.00	Italie (BTP) 16/26 -SR-	1.250	01/12/2026	1,045,045.69	2.06
EUR	750,000.00	Espagne 16/26 -SR-	1.300	31/10/2026	747,196.89	1.47
EUR	750,000.00	O.A.T. 16/26	0.250	25/11/2026	743,537.57	1.46
					3,282,079.61	6.46
Produits chimiques						
EUR	500,000.00	Lanxess Finance -SR- S	1.000	07/10/2026	497,215.24	0.98
					497,215.24	0.98
Communications						
EUR	1,175,000.00	AT&T -SR-S	1.800	05/09/2026	1,173,386.00	2.31
EUR	1,300,000.00	Inwit -SR-	1.875	08/07/2026	1,300,090.48	2.56
EUR	1,225,000.00	Verzion Communications -SR-	1.375	27/10/2026	1,220,016.47	2.40
					3,693,492.95	7.27
Construction et matériaux de construction						
EUR	1,100,000.00	Saint-Gobain -SR-	3.750	29/11/2026	1,103,804.66	2.17
					1,103,804.66	2.17
Equipements électriques et électroniques						
EUR	1,500,000.00	Schneider Electric -SR-	0.875	13/12/2026	1,488,679.80	2.93
					1,488,679.80	2.93
Services environnementaux et recyclage						
EUR	1,200,000.00	Servicios Medio Ambiente -SR-S	1.661	04/12/2026	1,194,293.18	2.35
					1,194,293.18	2.35
Holdings et sociétés financières						
EUR	1,500,000.00	Cellnex Finance -SR-S	0.750	15/11/2026	1,489,184.93	2.93
EUR	1,325,000.00	CRH Finance -SR-S	1.250	05/11/2026	1,318,245.49	2.60
EUR	400,000.00	EC Finance -SR-S	3.250	15/10/2026	398,924.12	0.79
EUR	600,000.00	EDP Finance -SR-S	0.375	16/09/2026	597,287.56	1.18

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment) (suite)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Taux	Échéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) EUR	% des Actifs Nets
EUR	1,350,000.00	ENBW International Finance -SR-	3.625	22/11/2026	1,354,167.80	2.67
EUR	1,600,000.00	Highland Holdings -SR-	0.318	15/12/2026	1,582,641.07	3.11
EUR	1,200,000.00	Morgan Stanley -SR-	1.375	27/10/2026	1,195,925.99	2.35
EUR	1,500,000.00	Repsol International Finance '14' -SR-S	2.250	10/12/2026	1,497,513.89	2.94
EUR	725,000.00	Toyota Motor -SR-S	0.250	16/07/2026	724,412.65	1.43
EUR	700,000.00	Volkswagen Financial Services -SR-	2.250	16/10/2026	698,831.59	1.38
					10,857,135.09	21.38
Mines et aciéries						
EUR	1,025,000.00	ArcelorMittal -SR-	4.875	26/09/2026	1,028,252.84	2.02
					1,028,252.84	2.02
Biens de consommation divers						
EUR	1,250,000.00	Electrolux -SR-S	4.125	05/10/2026	1,252,930.10	2.47
					1,252,930.10	2.47
Industrie pharmaceutique et cosmétique						
EUR	1,500,000.00	Becton Dickinson -SR-S	1.900	15/12/2026	1,494,646.35	2.93
					1,494,646.35	2.93
Services publics						
EUR	1,300,000.00	Engie -SR-	3.625	06/12/2026	1,304,402.98	2.57
EUR	1,100,000.00	Snam -SR-	3.375	05/12/2026	1,101,553.23	2.17
EUR	1,300,000.00	Statkraft -SR-	3.125	13/12/2026	1,302,015.09	2.56
EUR	1,400,000.00	Veolia Environment -SR-	1.496	30/11/2026	1,392,990.03	2.74
					5,100,961.33	10.04
Edition et arts graphiques						
EUR	1,200,000.00	Comcast -SR-	0.000	14/09/2026	1,193,829.07	2.35
					1,193,829.07	2.35
Commerce de détail et grands magasins						
EUR	1,100,000.00	Carrefour -SR-	1.875	30/10/2026	1,096,798.20	2.16
					1,096,798.20	2.16
Services aux collectivités						
EUR	1,200,000.00	La Poste -SR-	0.625	21/10/2026	1,193,516.35	2.35
					1,193,516.35	2.35
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé					**47,325,319.49**	**93.16**
Total du Portefeuille-Titres (Coût EUR 45,802,027.65)					**47,325,319.49**	**93.16**
Avoirs en banque					**2,993,916.29**	**5.89**
Autres Actifs Nets					**478,229.49**	**0.94**
Total des Actifs Nets					**50,797,465.27**	**100.00**

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres au 30 juin 2026

Répartition par Type d'Actifs	% du portefeuille	% des Actifs Nets
Obligations	100.00	93.16
	100.00	**93.16**

Répartition par Pays	% du portefeuille	% des Actifs Nets
France	22.23	20.71
États-Unis	17.33	16.12
Espagne	10.00	9.31
Allemagne	9.89	9.23
Pays-Bas	8.56	7.98
Italie	7.29	6.79
Irlande	5.78	5.39
Luxembourg	5.51	5.13
Autriche	4.10	3.82
Royaume-Uni	3.91	3.65
Norvège	2.75	2.56
Suède	2.65	2.47
	100.00	**93.16**

Positions principales		Taux	Echéance	Valeur de Marché USD	% des Actifs Nets
Highland Holdings -SR-	Holdings et sociétés financières	0.318	15/12/2026	1,582,641.07	3.11
Repsol International Finance '14' -SR-S	Holdings et sociétés financières	2.250	10/12/2026	1,497,513.89	2.94
Becton Dickinson -SR-S	Industrie pharmaceutique et cosmétique	1.900	15/12/2026	1,494,646.35	2.93
Cellnex Finance -SR-S	Holdings et sociétés financières	0.750	15/11/2026	1,489,184.93	2.93
Schneider Electric -SR-	Equipements électriques et électroniques	0.875	13/12/2026	1,488,679.80	2.93
Dell Bank -SR-S	Banques et instituts de crédit	0.500	27/10/2026	1,415,934.92	2.79
Veolia Environment -SR-	Services publics	1.496	30/11/2026	1,392,990.03	2.74
Commerzbank -SR-S	Banques et instituts de crédit	0.500	04/12/2026	1,387,695.95	2.73
ENBW International Finance -SR-	Holdings et sociétés financières	3.625	22/11/2026	1,354,167.80	2.67
CRH Finance -SR-S	Holdings et sociétés financières	1.250	05/11/2026	1,318,245.49	2.60

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Taux	Échéance	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						
Industrie automobile						
EUR	400,000.00	Forvia -SR-	5.125	15/06/2029	410,048.60	0.58
EUR	800,000.00	Peugeot -SR-S	1.125	18/09/2029	741,236.15	1.05
EUR	500,000.00	Schaeffler -SR-	4.750	14/08/2029	511,233.92	0.72
EUR	400,000.00	Valeo -SR-	5.875	12/04/2029	422,911.80	0.60
					2,085,430.47	2.95
Banques et instituts de crédit						
EUR	600,000.00	Banco Bilbao -SR-	4.375	14/10/2029	626,673.38	0.88
EUR	600,000.00	Banco De Sabadell -SR-	5.500	08/09/2029	628,743.53	0.89
EUR	800,000.00	Banco Santander -SR-	3.875	22/04/2029	815,713.82	1.15
EUR	600,000.00	Belfius Bank -SR-	4.125	12/09/2029	618,400.44	0.87
EUR	600,000.00	BFCM -SR-	4.000	21/11/2029	616,022.61	0.87
EUR	100,000.00	BNP Paribas -SR-	3.875	23/02/2029	101,385.90	0.14
EUR	500,000.00	BPCE -SR-	3.875	11/01/2029	508,531.48	0.72
EUR	600,000.00	C.I.B.C. -SR-	3.807	09/07/2029	611,969.22	0.86
EUR	400,000.00	Caixabank -SR-	3.750	07/09/2029	408,201.21	0.58
EUR	400,000.00	Commerzbank -SR-	5.250	25/03/2029	414,230.66	0.58
EUR	900,000.00	Dell Bank -SR-	3.625	24/06/2029	910,228.57	1.28
EUR	500,000.00	Goldman Sachs Group -SR-	4.000	21/09/2029	514,059.98	0.73
USD	450,000.00	HCFB -JR-S	11.602	Perp	0.00	0.00
EUR	800,000.00	Piraeus Bank -SR-	4.625	17/07/2029	819,579.04	1.16
EUR	900,000.00	RCI Banque -SR-	4.875	02/10/2029	936,175.02	1.32
EUR	800,000.00	Societe Generale -SR-	4.750	28/09/2029	826,117.58	1.17
USD	900,000.00	Sovcombank -JR-	7.750	Perp	0.00	0.00
EUR	450,000.00	Sub. Bca Mps -S-	10.500	23/07/2029	536,049.04	0.76
CHF	1,650,000.00	Sub. VTB Capital -LPN- -SR-	0.000	24/10/2024	0.00	0.00
EUR	700,000.00	Swedbank -SR-	3.250	24/09/2029	702,083.66	0.99
EUR	500,000.00	Toronto Dominion Bank -SR-	3.631	13/12/2029	506,955.36	0.72
					11,101,120.50	15.67
Produits chimiques						
EUR	100,000.00	BASF -SR-	4.000	08/03/2029	102,607.37	0.14
EUR	600,000.00	Lanxess -SR-	0.625	01/12/2029	538,978.24	0.76
EUR	700,000.00	Pirelli -SR-	3.875	02/07/2029	712,278.33	1.01
					1,353,863.94	1.91
Communications						
EUR	900,000.00	AT&T -SR-	2.600	17/12/2029	882,822.68	1.25
EUR	400,000.00	Eircom Finance -SR-	5.750	15/12/2029	411,956.63	0.58
EUR	800,000.00	Tele2 -SR-	3.750	22/11/2029	814,276.72	1.15
EUR	700,000.00	Telefonica Emisiones	2.932	17/10/2029	697,729.22	0.98
EUR	800,000.00	T-Mobile Usa -SR-	3.550	08/05/2029	810,290.18	1.14
EUR	500,000.00	UPC Holding -SR-S	3.875	15/06/2029	499,617.99	0.71
EUR	800,000.00	Verizon Communications S12Y -SR-	1.875	26/10/2029	768,022.60	1.08
					4,884,716.02	6.89
Construction et matériaux de construction						
EUR	600,000.00	Imerys -SR-	4.750	29/11/2029	623,378.24	0.88

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment) (suite)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Taux	Échéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) EUR	% des Actifs Nets
					623,378.24	0.88
Construction de machines et appareils						
EUR	850,000.00	Kion -SR-	4.000	20/11/2029	863,248.56	1.22
EUR	400,000.00	Sandvik -SR-S	3.750	27/09/2029	408,034.46	0.58
EUR	400,000.00	SKF -SR- S	0.875	15/11/2029	383,254.18	0.54
					1,654,537.20	2.34
Equipements électriques et électroniques						
EUR	500,000.00	Nexans -SR-	4.125	29/05/2029	508,240.34	0.72
					508,240.34	0.72
Services environnementaux et recyclage						
EUR	700,000.00	Servicios Medio Ambiente -SR-	5.250	30/10/2029	736,659.99	1.04
					736,659.99	1.04
Alimentation et boissons non alcoolisées						
EUR	700,000.00	Barry Callebaut -SR-S	4.000	14/06/2029	711,322.86	1.00
EUR	400,000.00	Danone -SR-	3.706	13/11/2029	407,260.78	0.57
EUR	500,000.00	General Mills -SR-	3.907	13/04/2029	509,516.45	0.72
EUR	600,000.00	Metro -SR-	4.625	07/03/2029	618,760.54	0.87
					2,246,860.63	3.16
Soins de santé et services sociaux						
EUR	500,000.00	Smith&Nephew -SR-	4.565	11/10/2029	520,055.38	0.73
					520,055.38	0.73
Holdings et sociétés financières						
EUR	100,000.00	Accorinvest -SR-S	6.375	15/10/2029	103,883.23	0.15
EUR	600,000.00	Adecco International Finance Services -SR-	1.250	20/11/2029	561,528.18	0.79
EUR	650,000.00	Anglo American Capita -SR-	3.750	15/06/2029	660,112.40	0.93
EUR	450,000.00	Azelis Finance -SR- S	4.750	25/09/2029	458,788.23	0.65
EUR	600,000.00	Becton Dickinson Euro Finance -SR-	3.553	13/09/2029	607,275.34	0.86
EUR	400,000.00	Belron UK Finance -SR-	4.625	15/10/2029	406,681.06	0.57
EUR	600,000.00	BMW International Investment -SR-	3.125	22/07/2029	599,418.65	0.85
EUR	700,000.00	Chubb INA Holdings -SR-	0.875	15/12/2029	649,522.97	0.92
EUR	600,000.00	Constellium -SR-	3.125	15/07/2029	590,431.48	0.83
EUR	336,000.00	Dana Financing Luxembourg -SR-S	3.000	15/07/2029	334,406.92	0.47
EUR	500,000.00	Danfoss Finance Ii -SR-	4.125	02/12/2029	514,122.51	0.73
EUR	600,000.00	Deutsche Telekom International -SR-	2.000	01/12/2029	583,865.00	0.82
EUR	500,000.00	Embracer -SR-	5.750	15/12/2029	277,260.26	0.39
EUR	800,000.00	ENBW International Finance -SR-	4.049	22/11/2029	824,638.87	1.16
EUR	300,000.00	Enel Finance -SR-	3.875	09/03/2029	306,382.19	0.43
EUR	500,000.00	Energizer -SR-	3.500	30/06/2029	489,476.26	0.69
EUR	800,000.00	Flutter Treasury -SR-	5.000	29/04/2029	816,441.20	1.15
EUR	900,000.00	Ford Motor -SR-	5.125	20/02/2029	933,060.55	1.32
EUR	800,000.00	General Motors -SR-	4.300	15/02/2029	820,532.99	1.16
EUR	400,000.00	HLDG Infrastructure -SR-	4.875	24/10/2029	410,153.36	0.58
EUR	800,000.00	Holding D'Infrastrusture De Transport -SR-	3.375	21/04/2029	802,040.74	1.13
EUR	500,000.00	IHO Verwaltungs -PIK-	6.750	15/11/2029	522,806.53	0.74
EUR	300,000.00	Ineos Finance -SR-	6.375	15/04/2029	295,439.14	0.42
EUR	500,000.00	Loxam -SR-	6.375	31/05/2029	463,732.73	0.65
EUR	500,000.00	Picard Group -SR-	6.375	01/07/2029	516,804.20	0.73
EUR	600,000.00	Q-Park I Holding -SR-S	5.125	01/03/2029	613,577.28	0.87

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment) (suite)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Taux	Échéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) EUR	% des Actifs Nets
EUR	400,000.00	Rossini -SR- S	6.750	31/12/2029	414,604.28	0.59
EUR	700,000.00	Securitas Treasury -SR-	4.375	06/03/2029	719,804.31	1.02
EUR	1,000,000.00	Sub. Phoenix Group -JR-	4.375	24/01/2029	1,022,384.70	1.44
EUR	400,000.00	Techem Verwaltungsgesellschaft -SR- S	5.375	15/07/2029	410,430.16	0.58
EUR	550,000.00	Toyota Motors Credit -SR-	4.050	13/09/2029	565,137.16	0.80
EUR	200,000.00	UPCB Finance VII -SR-S	3.625	15/06/2029	169,997.64	0.24
EUR	600,000.00	Verisure Midhold -SR-	5.250	15/02/2029	510,996.14	0.72
EUR	850,000.00	Volkswagen Leasing -SR-	4.625	25/03/2029	879,946.27	1.24
EUR	550,000.00	VZ Vendor Finance	2.875	15/01/2029	533,109.47	0.75
EUR	370,000.00	Zegona Finance -SR- S	6.750	15/07/2029	383,214.81	0.54
EUR	300,000.00	ZF Europe Finance -SR-	6.125	13/03/2029	310,131.26	0.44
EUR	300,000.00	ZF Europe Finance -SR-S	3.000	23/10/2029	286,079.18	0.40
					20,368,217.65	28.75
Assurances						
EUR	900,000.00	Jefferies Finance -SR-	4.000	16/04/2029	913,233.75	1.29
EUR	750,000.00	Sub. Assicurazioni Generali	3.875	29/01/2029	767,308.74	1.08
					1,680,542.49	2.37
Internet, logiciel et services techniques informatiques						
EUR	550,000.00	Booking Holdings -SR-	4.250	15/05/2029	566,780.94	0.80
EUR	400,000.00	Iliad -SR-	5.375	15/02/2029	415,883.75	0.59
EUR	800,000.00	Netflix -SR-S	3.875	15/11/2029	819,496.34	1.16
					1,802,161.03	2.55
Hébergement, restauration et équipements de loisir						
EUR	900,000.00	Intercontinental Hotel -SR-	4.375	28/11/2029	928,368.72	1.31
EUR	600,000.00	Mcdonald'S -SR-	1.500	28/11/2029	569,666.59	0.80
EUR	450,000.00	Olympus Water US -SR-	5.375	01/10/2029	439,914.62	0.62
EUR	450,000.00	TUI -SR-	5.875	15/03/2029	463,407.21	0.65
					2,401,357.14	3.38
Divers						
EUR	800,000.00	TDC Net -SR-	5.186	02/08/2029	833,303.97	1.18
					833,303.97	1.18
Produits d'investissement divers						
EUR	500,000.00	Novelis -SR-	3.375	15/04/2029	490,981.17	0.69
					490,981.17	0.69
Pétrole						
EUR	700,000.00	National Grid North America -SR-	3.247	25/11/2029	701,003.93	0.99
					701,003.93	0.99
Emballage						
EUR	600,000.00	Crown European Holdings -SR-	4.750	15/03/2029	615,699.56	0.87
					615,699.56	0.87
Bois et papier						
EUR	800,000.00	Stora Enso -SR-	4.250	01/09/2029	822,813.85	1.16
					822,813.85	1.16
Industrie pharmaceutique et cosmétique						
EUR	600,000.00	Fresenius Med -SR-	1.250	29/11/2029	562,974.90	0.79
EUR	700,000.00	Fresenius Se -SR-	5.000	28/11/2029	737,353.39	1.04

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment) (suite)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Taux	Échéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) EUR	% des Actifs Nets
EUR	500,000.00	L'Oreal -SR-	3.375	23/11/2029	507,513.86	0.72
					1,807,842.15	2.55
Services publics						
EUR	500,000.00	Bg Energy Capital	2.250	21/11/2029	486,454.13	0.69
EUR	800,000.00	E.D.F. -SR-	4.375	12/10/2029	829,203.52	1.17
EUR	600,000.00	EDP Servicios -SR-	4.125	04/04/2029	616,257.90	0.87
EUR	700,000.00	Snam -SR-	4.000	27/11/2029	718,628.27	1.01
EUR	600,000.00	Terna Rete Elettrica Nazionale -SR-	3.625	21/04/2029	608,588.11	0.86
					3,259,131.93	4.60
Edition et arts graphiques						
EUR	700,000.00	JCDecaux -SR-	5.000	11/01/2029	727,263.08	1.03
					727,263.08	1.03
Immobilier						
EUR	500,000.00	American Tower -SR-	0.875	21/05/2029	469,217.71	0.66
					469,217.71	0.66
Commerce de détail et grands magasins						
EUR	500,000.00	Carrefour 22/29 -SR-S	2.375	30/10/2029	489,812.58	0.69
EUR	500,000.00	Walmart -SR-S	4.875	21/09/2029	531,635.62	0.75
					1,021,448.20	1.44
Tabac et alcool						
EUR	700,000.00	Carlsberg Breweries -SR-	3.000	28/08/2029	697,385.37	0.98
					697,385.37	0.98
Transport et fret						
EUR	800,000.00	Abertis Infraestructuras -SR-	4.125	07/08/2029	818,907.50	1.16
EUR	500,000.00	Air France - Klm -SR-	4.625	23/05/2029	515,402.06	0.73
EUR	400,000.00	CMA CGM -SR-	5.500	15/07/2029	411,696.07	0.58
EUR	600,000.00	Ferrovie Dello Stato Italiane -SR-	4.125	23/05/2029	617,391.67	0.87
EUR	800,000.00	Lufthansa -SR-	3.500	14/07/2029	803,988.80	1.13
EUR	600,000.00	OI European -SR-	5.250	01/06/2029	610,261.48	0.86
EUR	450,000.00	Tui Cruises Gmbh -SR-	6.250	15/04/2029	464,291.86	0.66
					4,241,939.44	5.99
Caoutchouc et pneus						
EUR	800,000.00	Continental -SR-	3.500	01/10/2029	806,450.96	1.14
					806,450.96	1.14
Services aux collectivités						
EUR	800,000.00	ISS Global -SR-	3.875	05/06/2029	813,818.21	1.15
					813,818.21	1.15
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé					**69,275,440.55**	**97.77**
Total du Portefeuille-Titres (Coût EUR 71,741,825.72)					**69,275,440.55**	**97.77**
Avoirs en banque					**356,992.60**	**0.50**
Autres Actifs Nets					**1,226,306.01**	**1.73**
Total des Actifs Nets					**70,858,739.16**	**100.00**

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres au 30 juin 2026

Répartition par Type d'Actifs	% du portefeuille	% des Actifs Nets
Obligations	100.00	97.77
	100.00	**97.77**

Répartition par Pays	% du portefeuille	% des Actifs Nets
France	18.26	17.87
États-Unis	17.90	17.50
Allemagne	14.12	13.79
Pays-Bas	9.93	9.71
Espagne	7.72	7.55
Italie	5.72	5.59
Suède	4.47	4.37
Irlande	4.12	4.03
Royaume-Uni	3.97	3.88
Danemark	3.38	3.31
Belgique	2.58	2.52
Luxembourg	2.11	2.07
Îles Caïmans	1.74	1.68
Canada	1.61	1.58
Finlande	1.19	1.16
Grèce	1.18	1.16
	100.00	**97.77**

Positions principales		Taux	Echéance	Valeur de Marché USD	% des Actifs Nets
Sub. Phoenix Group -JR-	Holdings et sociétés financières	4.375	24/01/2029	1,022,384.70	1.44
RCI Banque -SR-	Banques et instituts de crédit	4.875	02/10/2029	936,175.02	1.32
Ford Motor -SR-	Holdings et sociétés financières	5.125	20/02/2029	933,060.55	1.32
Intercontinental Hotel -SR-	Hébergement, restauration et équipements de loisir	4.375	28/11/2029	928,368.72	1.31
Jefferies Finance -SR-	Assurances	4.000	16/04/2029	913,233.75	1.29
Dell Bank -SR-	Banques et instituts de crédit	3.625	24/06/2029	910,228.57	1.28
AT&T -SR-	Communications	2.600	17/12/2029	882,822.68	1.25
Volkswagen Leasing -SR-	Holdings et sociétés financières	4.625	25/03/2029	879,946.27	1.24
Kion -SR-	Construction de machines et appareils	4.000	20/11/2029	863,248.56	1.22
TDC Net -SR-	Divers	5.186	02/08/2029	833,303.97	1.18

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Taux	Échéance	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	200,000.00	Rolls-Royce 26/31 -SR-	3.375	20/05/2031	200,893.34	0.46
					200,893.34	0.46
Agriculture et pêche						
EUR	100,000.00	Tereos Finance -SR-	5.750	30/04/2031	94,176.18	0.22
					94,176.18	0.22
Industrie automobile						
EUR	400,000.00	Borgwarner -SR-	1.000	19/05/2031	355,990.67	0.81
EUR	325,000.00	Forvia -SR-	5.500	15/06/2031	333,041.68	0.76
EUR	500,000.00	General Motors -SR-	3.700	14/07/2031	502,089.48	1.16
EUR	300,000.00	Schaeffler -SR-	5.375	01/04/2031	313,695.56	0.72
EUR	500,000.00	Stellantis -SR-	4.250	16/06/2031	498,736.72	1.15
EUR	300,000.00	Valeo -SR-	5.125	20/05/2031	310,596.62	0.71
					2,314,150.73	5.31
Banques et instituts de crédit						
EUR	300,000.00	ASN Bank -SR-	3.625	21/10/2031	301,635.15	0.69
EUR	300,000.00	Banco Santander -SR-	4.875	18/10/2031	320,752.85	0.73
EUR	300,000.00	Barclays -SR-	3.543	14/08/2031	300,756.37	0.69
EUR	200,000.00	Belfius Bank -SR-	3.375	20/02/2031	199,249.18	0.46
EUR	200,000.00	BFCM -SR-	4.750	10/11/2031	211,658.35	0.48
EUR	100,000.00	BPCE -SR-	0.750	03/03/2031	88,608.62	0.20
EUR	250,000.00	Intesa Sanpaolo -SR-S	1.350	24/02/2031	229,372.09	0.52
EUR	100,000.00	La Banque Postale -SR-	0.750	23/06/2031	88,053.73	0.20
EUR	350,000.00	RCI Banque -SR-	4.125	04/04/2031	356,878.03	0.82
EUR	300,000.00	SEB -SR-	3.125	05/11/2031	297,842.08	0.68
EUR	400,000.00	Societe Generale -SR-	4.875	21/11/2031	421,414.02	0.96
EUR	200,000.00	Sub. BFCM	1.125	19/11/2031	176,032.35	0.40
EUR	400,000.00	Sub. BNP Paribas	1.625	02/07/2031	363,963.94	0.83
EUR	200,000.00	Toronto Dominion Bank -SR-	3.563	16/04/2031	201,688.46	0.46
EUR	200,000.00	UBS Group -SR-	3.162	11/08/2031	198,364.44	0.45
					3,756,269.66	8.57
Obligations d'Etats ou de Villes						
EUR	200,000.00	PLT Finance -SR-S	6.000	15/06/2031	207,548.30	0.47
					207,548.30	0.47
Produits chimiques						
EUR	400,000.00	AKZO Nobel 26/31 -SR-	4.000	25/03/2031	404,577.91	0.93
EUR	200,000.00	Arkema -SR-	3.500	23/01/2031	200,915.34	0.46
EUR	200,000.00	Gruenenthal -SR-S	4.625	15/11/2031	201,503.91	0.46
EUR	300,000.00	Solvay -SR-	4.250	03/10/2031	306,913.10	0.70
					1,113,910.26	2.55
Communications						
EUR	425,000.00	AT&T -SR-	3.950	30/04/2031	435,946.35	1.01
EUR	100,000.00	British Telecommunications -SR-	3.750	13/05/2031	101,802.88	0.23
EUR	300,000.00	Eircom Finance -SR-	5.000	30/04/2031	303,771.40	0.69

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment) (suite)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Taux	Échéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) EUR	% des Actifs Nets
EUR	200,000.00	Koninklijke Kpn -SR-	3.875	03/07/2031	205,246.99	0.47
EUR	500,000.00	Nokia -SR-	4.375	21/08/2031	521,518.01	1.20
EUR	200,000.00	Orange -SR-	3.125	13/11/2031	198,234.80	0.45
EUR	200,000.00	Orange -SR-	3.625	16/11/2031	203,300.25	0.46
EUR	300,000.00	TDF Infrastructure -SR-	4.125	23/10/2031	302,590.20	0.69
EUR	100,000.00	Telefonica Emisiones -SR-	2.592	25/05/2031	96,679.73	0.22
EUR	375,000.00	Verizon Communication -SR-	2.625	01/12/2031	360,724.82	0.83
					2,729,815.43	6.25
Articles de bureau et ordinateurs						
EUR	325,000.00	IBM -SR-	3.625	06/02/2031	329,203.19	0.75
					329,203.19	0.75
Construction et matériaux de construction						
EUR	200,000.00	Bouygues -SR-	3.875	17/07/2031	205,625.99	0.47
					205,625.99	0.47
Construction de machines et appareils						
EUR	400,000.00	CNH Industrial -SR-	3.750	11/06/2031	403,876.35	0.92
					403,876.35	0.92
Equipements électriques et électroniques						
EUR	300,000.00	Be Semiconductor Industries -SR-	4.500	15/07/2031	311,610.28	0.71
EUR	300,000.00	Emerald Debt -SR-	6.375	15/12/2030	310,125.00	0.71
EUR	400,000.00	Infineon Technologies AG Medium Term Notes 26/31 -SR-S	3.000	16/02/2031	394,839.93	0.90
EUR	300,000.00	LKQ Dutch Bond -SR-	4.125	13/03/2031	302,277.01	0.69
EUR	325,000.00	Prysmian -SR-	3.875	28/11/2031	332,032.60	0.76
EUR	200,000.00	Robert Bosch -SR-	3.250	28/05/2031	198,466.99	0.45
EUR	300,000.00	Sub. Belden -SR-	3.375	15/07/2031	288,699.08	0.66
					2,138,050.89	4.88
Services environnementaux et recyclage						
EUR	425,000.00	FCC Servicios -SR-	3.715	08/10/2031	423,990.44	0.98
					423,990.44	0.98
Alimentation et boissons non alcoolisées						
EUR	200,000.00	Barry Callebaut -SR-	4.250	19/08/2031	204,884.05	0.47
					204,884.05	0.47
Holdings et sociétés financières						
EUR	200,000.00	Adecco IFS -SR-	0.500	21/09/2031	172,530.64	0.39
EUR	400,000.00	American Honda Finance -SR-	3.500	27/06/2031	398,541.46	0.91
EUR	550,000.00	Anglo American Capital -SR-	5.000	15/03/2031	584,984.08	1.35
EUR	200,000.00	APCO Parking	6.000	15/04/2031	203,295.80	0.46
EUR	200,000.00	Arena Luxembourg Finance 26/31 -SR-S	4.500	30/06/2031	201,976.13	0.46
EUR	200,000.00	Asmodee Group -SR-S	4.250	15/12/2031	201,457.15	0.46
EUR	100,000.00	Azelis Finance 26/31 -SR-S	4.125	10/03/2031	99,994.59	0.23
EUR	100,000.00	BCP V Modular -SR-	6.500	10/07/2031	87,111.71	0.20
EUR	100,000.00	Bellis Acquisition -SR-	8.000	01/07/2031	97,887.40	0.22
EUR	200,000.00	BHP Billiton -SR-	3.180	04/09/2031	198,012.24	0.45
EUR	400,000.00	BP Capital Markets -SR-	3.360	12/09/2031	400,713.05	0.92
EUR	100,000.00	Brambles Finance -SR-	4.250	22/03/2031	103,763.42	0.24
EUR	400,000.00	Cellnex Finance 26/31 -SR-	3.000	19/01/2031	392,684.63	0.90
EUR	200,000.00	Chubb INA -SR-	1.400	15/06/2031	183,119.14	0.42

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment) (suite)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Taux	Échéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) EUR	% des Actifs Nets
EUR	300,000.00	Clarios Global -SR-	4.750	15/06/2031	302,944.58	0.69
EUR	400,000.00	CRH SMW Finance -SR-	4.000	11/07/2031	412,337.22	0.94
EUR	300,000.00	Dana Financing Luxembourg -SR-	8.500	15/07/2031	315,957.89	0.72
EUR	350,000.00	Digital Intrepid Holding -SR-	0.625	15/07/2031	301,949.47	0.69
EUR	300,000.00	Dufry One -SR-	4.750	18/04/2031	307,317.78	0.70
EUR	100,000.00	Dynamo Newco -SR-	6.250	15/10/2031	94,586.25	0.22
EUR	400,000.00	Flutter Treasury Dac -SR-	4.000	04/06/2031	393,606.65	0.90
EUR	300,000.00	Ford Motor 26/31 -SR-	4.480	08/07/2031	304,195.61	0.70
EUR	300,000.00	Ford Motor -SR-	4.066	21/08/2030	301,584.70	0.69
EUR	150,000.00	Fresenius Finance Ireland -SR-S	0.875	01/10/2031	132,311.79	0.30
EUR	300,000.00	H&M Finance -SR-	4.875	25/10/2031	318,991.60	0.73
EUR	525,000.00	Highland Holdings -SR-	0.934	15/12/2031	463,628.63	1.07
EUR	400,000.00	Holcim Finance -SR-	0.500	23/04/2031	349,174.66	0.80
EUR	200,000.00	Holding D'Infrastructures -SR-	3.875	31/01/2031	198,760.13	0.45
EUR	200,000.00	Hyundai Capital -SR-	3.500	26/06/2031	199,730.63	0.46
EUR	400,000.00	IHG Finance -SR-	3.625	27/09/2031	400,177.51	0.92
EUR	300,000.00	IHO -SR-PIK-	7.000	15/11/2031	320,732.59	0.73
EUR	100,000.00	Ineos Finance -SR-	7.250	31/03/2031	95,354.21	0.22
EUR	300,000.00	IPD 3 Bv -SR-S	5.500	15/06/2031	293,118.48	0.67
EUR	300,000.00	Kapla Holding -SR-	5.000	30/04/2031	302,033.58	0.69
EUR	100,000.00	KBC Group -SR-S	4.375	06/12/2031	105,011.95	0.24
EUR	200,000.00	Logicor Financing -SR-	0.875	14/01/2031	176,524.91	0.40
EUR	300,000.00	Louis Dreyfus -SR-	3.500	22/10/2031	298,119.98	0.68
EUR	300,000.00	Loxam -SR-	4.250	15/02/2031	299,315.24	0.68
EUR	200,000.00	Matterhorn 25/30 -SR-	3.875	15/10/2030	199,140.47	0.46
EUR	100,000.00	Maya -SR-S	6.875	15/04/2031	105,303.49	0.24
EUR	300,000.00	Mondelez -SR-S-	0.875	01/10/2031	264,766.33	0.61
EUR	200,000.00	Q-Park I Holding 26/31 -SR-S	3.875	01/09/2031	197,964.25	0.45
EUR	300,000.00	Simon Global Development 26/31 -SR-S	3.650	15/06/2031	302,373.02	0.69
EUR	400,000.00	Smurfit Kappa -SR-	3.489	24/11/2031	398,994.44	0.91
EUR	100,000.00	Swiss Life -SR-	0.500	15/09/2031	86,841.59	0.20
EUR	200,000.00	Swisscom Finance -SR-	3.500	29/11/2031	202,185.41	0.46
EUR	325,000.00	Tesco Corporate Treasury Services -SR-	4.250	27/02/2031	338,741.61	0.77
EUR	100,000.00	Totalenergies Capital International -SR-	3.075	01/07/2031	99,424.63	0.23
EUR	400,000.00	Traton Finance Luxembourg -SR-	3.750	14/01/2031	401,095.32	0.92
EUR	300,000.00	United Group -SR-	6.500	31/10/2031	310,081.99	0.71
EUR	600,000.00	Volkswagen Financial Services Ovs -SR-	3.875	19/11/2031	602,525.30	1.39
EUR	300,000.00	ZF Europe Finance -SR-	7.000	12/06/2030	319,296.62	0.73
					13,842,271.95	31.67
Assurances						
EUR	200,000.00	Sub. Assicurazioni Generali	2.429	14/07/2031	190,619.14	0.44
EUR	400,000.00	Sub. Credit Agricole Assurances	1.500	06/10/2031	360,133.15	0.82
					550,752.29	1.26
Internet, logiciel et services techniques informatiques						
EUR	100,000.00	Almaviva -SR-	5.000	30/10/2030	97,728.16	0.22
EUR	400,000.00	Amadeus IT 26/31 -SR-	3.750	20/05/2031	403,830.02	0.92
EUR	450,000.00	Booking Holdings -SR-	4.500	15/11/2031	472,710.36	1.09
EUR	200,000.00	Iliad -SR-	5.375	02/05/2031	212,686.46	0.49

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment) (suite)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Taux	Échéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) EUR	% des Actifs Nets
EUR	300,000.00	Nexi -SR-	3.875	21/05/2031	304,334.47	0.70
					1,491,289.47	3.42
Hébergement, restauration et équipements de loisir						
EUR	300,000.00	Carnival -SR-	4.125	15/07/2031	301,962.38	0.69
EUR	200,000.00	Lott -SR-S	4.875	31/01/2031	204,369.00	0.47
EUR	200,000.00	Mcdonald'S -SR-	3.875	20/02/2031	205,156.67	0.47
					711,488.05	1.63
Mines et aciéries						
EUR	625,000.00	Arcelormittal -SR-	3.500	13/12/2031	625,948.44	1.44
					625,948.44	1.44
Divers						
EUR	300,000.00	TDC Net -SR-	6.500	01/06/2031	329,994.31	0.75
					329,994.31	0.75
Biens de consommation divers						
EUR	200,000.00	Reckitt Benckiser Treasury 26/31 -SR-	3.500	28/05/2031	201,479.42	0.46
EUR	325,000.00	WMG Acquisition -SR- S	2.250	15/08/2031	308,985.62	0.71
					510,465.04	1.17
Commerce divers						
EUR	300,000.00	Fibercop 26/31 -SR-	5.375	15/04/2031	311,271.50	0.71
					311,271.50	0.71
Institutions hypothécaires et de financement						
EUR	400,000.00	Magnum ICC Finance -SR-	3.250	26/11/2031	395,254.59	0.90
EUR	100,000.00	Nykredit Realkredit -SR-S	3.500	10/07/2031	100,171.31	0.23
					495,425.90	1.13
Pétrole						
EUR	200,000.00	National Grid North America -SR-	3.631	03/09/2031	201,903.18	0.46
					201,903.18	0.46
Emballage						
EUR	300,000.00	Crown European -SR-	3.750	30/09/2031	299,122.37	0.68
EUR	200,000.00	Silgan Holdings -SR-	4.250	15/02/2031	198,775.07	0.45
					497,897.44	1.13
Industrie pharmaceutique et cosmétique						
EUR	100,000.00	Almiral -SR-	3.750	15/06/2031	100,168.96	0.23
EUR	100,000.00	Becton Dickinson & Co. -SR-	3.519	08/02/2031	100,785.66	0.23
					200,954.62	0.46
Services publics						
EUR	200,000.00	Contourgl Power 26/31 -SR-S	4.375	31/07/2031	195,360.57	0.45
EUR	400,000.00	E.D.F. -SR-	4.125	17/06/2031	413,106.84	0.94
EUR	300,000.00	EDP Servicios Financieros Espana -SR-	3.125	03/12/2031	296,303.63	0.68
EUR	100,000.00	EDP Servicios Financieros Espana -SR-	3.500	21/07/2031	100,620.37	0.23
EUR	400,000.00	Elia System -SR-	3.875	11/06/2031	406,324.96	0.93
EUR	100,000.00	Engie -SR-	3.625	06/03/2031	101,419.93	0.23
EUR	100,000.00	Hera -SR-	3.250	15/07/2031	99,790.19	0.23
EUR	300,000.00	Orano -SR-	4.000	12/03/2031	306,479.48	0.70
EUR	225,000.00	Snam -SR-	3.375	26/11/2031	225,134.97	0.51
EUR	200,000.00	Statkraft -SR-	3.125	13/12/2031	198,046.94	0.45

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du Portefeuille-Titres et Autres Actifs Nets au 30 juin 2026 (libellé dans la devise du compartiment) (suite)

Devise	Quantité/Nominal	Description	Taux	Échéance	Valeur d'Evaluation (note 3.c) EUR	% des Actifs Nets
EUR	300,000.00	Terna Green -SR-	3.000	22/07/2031	296,104.14	0.68
EUR	300,000.00	Tvo Power -SR-	4.250	22/05/2031	310,383.86	0.71
EUR	300,000.00	Veolia Environnement 26/31 -SR-	3.209	14/01/2031	298,087.28	0.68
					3,247,163.16	7.42
Edition et arts graphiques						
EUR	300,000.00	Informa -SR-	3.375	09/06/2031	297,402.55	0.68
					297,402.55	0.68
Immobilier						
EUR	250,000.00	American Tower -SR-	4.625	16/05/2031	263,703.16	0.60
EUR	300,000.00	Hammerson 26/31 -SR-	3.875	08/06/2031	301,148.12	0.69
EUR	200,000.00	Unibail-Rodalco-Westfield -SR-	1.875	15/01/2031	186,482.10	0.43
					751,333.38	1.72
Commerce de détail et grands magasins						
EUR	325,000.00	Alimentation Couche-Tard Inc. -SR-	3.647	12/05/2031	329,640.39	0.75
EUR	300,000.00	Carrefour -SR-	4.375	14/11/2031	312,810.74	0.72
EUR	200,000.00	Kering -SR-	3.625	05/09/2031	201,952.07	0.46
					844,403.20	1.93
Tabac et alcool						
EUR	200,000.00	Heineken -SR-	2.990	14/07/2031	197,681.94	0.45
					197,681.94	0.45
Transport et fret						
EUR	400,000.00	Abertis Infraestructuras -SR-S	3.000	27/03/2031	394,146.62	0.90
EUR	200,000.00	Aeroporti Di Roma -SR-	1.750	30/07/2031	183,644.98	0.42
EUR	200,000.00	Aeroports De Paris -SR-	3.375	16/05/2031	200,442.26	0.46
EUR	300,000.00	Air France - KLM 26/31 -SR-	3.875	14/01/2031	296,634.02	0.68
EUR	200,000.00	Autostrade -SR-	4.750	24/01/2031	210,505.07	0.48
EUR	300,000.00	CMA CGM -SR-S	5.000	15/01/2031	305,754.46	0.70
EUR	300,000.00	Easy Jet -SR-	3.750	20/03/2031	302,496.04	0.69
EUR	300,000.00	Mundys -SR-	3.700	29/09/2031	295,348.95	0.68
					2,188,972.40	5.01
Services aux collectivités						
EUR	200,000.00	Eaton Capital -SR-	3.601	21/05/2031	203,161.24	0.46
EUR	400,000.00	Elis -SR-	3.375	02/09/2031	395,585.10	0.90
EUR	100,000.00	RCS & RDS 25/31 -SR-	4.625	29/10/2031	100,308.42	0.23
EUR	300,000.00	VMED O2 UK Financing -SR-	3.250	31/01/2031	265,047.04	0.61
					964,101.80	2.20
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé					**42,383,115.43**	**96.94**
Total du Portefeuille-Titres (Coût EUR 42,688,163.20)					**42,383,115.43**	**96.94**
Avoirs en banque					**733,000.92**	**1.68**
Autres Actifs Nets					**606,826.36**	**1.39**
Total des Actifs Nets					**43,722,942.71**	**100.00**

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Répartitions par Type d'Actifs et par Pays du Portefeuille-Titres au 30 juin 2026

Répartition par Type d'Actifs	% du portefeuille	% des Actifs Nets
Obligations	100.00	96.94
	100.00	**96.94**

Répartition par Pays	% du portefeuille	% des Actifs Nets
France	19.93	19.29
Pays-Bas	15.07	14.61
États-Unis	14.44	14.04
Royaume-Uni	8.44	8.20
Luxembourg	7.41	7.19
Italie	7.03	6.82
Allemagne	6.25	6.06
Espagne	5.98	5.79
Irlande	4.35	4.20
Belgique	3.12	3.03
Finlande	1.96	1.91
Canada	1.97	1.90
Suède	1.18	1.14
Danemark	1.02	0.98
Suisse	0.47	0.45
Australie	0.47	0.45
Norvège	0.47	0.45
Roumanie	0.24	0.23
Liechtenstein	0.20	0.20
	100.00	**96.94**

Positions principales		Taux	Echéance	Valeur de Marché USD	% des Actifs Nets
Arcelormittal -SR-	Mines et aciéries	3.500	13/12/2031	625,948.44	1.44
Volkswagen Financial Services Ovs -SR-	Holdings et sociétés financières	3.875	19/11/2031	602,525.30	1.39
Anglo American Capital -SR-	Holdings et sociétés financières	5.000	15/03/2031	584,984.08	1.35
Nokia -SR-	Communications	4.375	21/08/2031	521,518.01	1.20
General Motors -SR-	Industrie automobile	3.700	14/07/2031	502,089.48	1.16
Stellantis -SR-	Industrie automobile	4.250	16/06/2031	498,736.72	1.15
Booking Holdings -SR-	Internet, logiciel et services techniques informatiques	4.500	15/11/2031	472,710.36	1.09
Highland Holdings -SR-	Holdings et sociétés financières	0.934	15/12/2031	463,628.63	1.07
AT&T -SR-	Communications	3.950	30/04/2031	435,946.35	1.01
FCC Servicios -SR-	Services économiques et environnementaux et recyclage	3.715	08/10/2031	423,990.44	0.98

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2026

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 (sous le numéro B99093), où des exemplaires peuvent être obtenus.

La CSSF a approuvé la décision du Conseil d'Administration de nommer FundPartner Solutions (Europe) S.A. en tant que Société de Gestion, avec effet au 1er avril 2026, remplaçant ainsi Mirabaud Asset Management (Europe) S.A.

Les compartiments suivants étaient actifs au cours de la période :

- 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 - 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.

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2026 (suite)

- Mirabaud - 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 - 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 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 - 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.

- Mirabaud - 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.

- 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.

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2026 (suite)

- 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 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.

Le Conseil d'Administration de la Société a décidé de fusionner le compartiment Mirabaud - Emerging Market 2025 Fixed Maturity Euro avec le compartiment Mirabaud - DM Fixed Maturity 2029 avec effet au 3 février 2026.

- 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).

- 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 et sans se soucier de la duration globale du portefeuille.

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2026 (suite)

- 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.

- Mirabaud - DM Fixed Maturity 2031

La devise de référence du compartiment est l'EUR. Le compartiment a pour objectif de générer des rendements attrayants sur une période de six (6) ans en investissant essentiellement dans des instruments de créance libellés en EUR. 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 28 juillet 2025.

Le 31 décembre 2024, le compartiment Mirabaud - Emerging Market 2024 Fixed Maturity a atteint sa date d'échéance prédéterminée et a été mis en liquidation. Au 30 juin 2026, le compartiment présente un solde de liquidités de 108,084.86 USD, et son portefeuille comporte encore cinq titres d'investissement assortis d'une valeur nulle :

Devise	Valeur nominale	Description	Taux	Echéance	Valeur de marché (note 3.c) USD
USD	900,000.00	Credit Bank of Moscow F. -LPN- -JR-S *	FRN	Perp	0.00
CHF	1,000,000.00	Sub. VTB Capital -LPN- -SR- *	FRN	24/10/2024	0.00
USD	1,300,000.00	Alpha Holding -SR-S *	10.000	Perp	0.00
USD	1,150,000.00	Karlou -SR-S *	7.750	18/06/2024	0.00
USD	700,000.00	Unifin Financiera	7.250	15/01/2025	0.00

* Veuillez vous reporter à la note 18

Les classes suivantes ont été lancées au cours de la période clôturée le 30 juin 2026 :

- Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund - L1H Cap-GBP (29 avril 2026)
- Mirabaud - DM Fixed Maturity 2029 - I Dist-EUR (2 février 2026)

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2026 (suite)

Les classes suivantes ont été fermées au cours de la période clôturée le 30 juin 2026 :

- Mirabaud - Global High Yield Bonds - E Dist-USD (28 janvier 2026)
- Mirabaud - Convertibles Global - AH Dist-EUR (27 janvier 2026)
- Mirabaud - Global Strategic Bond Fund - IH Dist-EUR (26 mai 2026)
- Mirabaud - Global Focus - N Dist-USD (26 février 2026)
- Mirabaud - Emerging Market 2025 Fixed Maturity Euro - A Cap-EUR (2 février 2026)
- Mirabaud - Emerging Market 2025 Fixed Maturity Euro - A Dist-EUR (2 février 2026)
- Mirabaud - Emerging Market 2025 Fixed Maturity Euro - I Cap-EUR (2 février 2026)
- Mirabaud - Emerging Market 2025 Fixed Maturity Euro - I-Dist-EUR (2 février 2026)
- Mirabaud - Emerging Market 2025 Fixed Maturity Euro - IH-Dist-CHF (2 février 2026)
- Mirabaud - Emerging Market 2025 Fixed Maturity Euro - N Cap-EUR (2 février 2026)
- Mirabaud - Emerging Market 2025 Fixed Maturity Euro - N Dist-EUR (2 février 2026)
- Mirabaud - Global Climate Bond Fund - S2 Cap-EUR (22 mai 2026)

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.

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 METHODES 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.

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2026 (suite)

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.

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.

Dans l'état des actifs nets, 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 conversion 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.

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2026 (suite)

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. Les bénéfices ou pertes non réalisé(e)s résultant de credit default swaps sont inscrit(e)s dans l'état des actifs nets.

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.

i) 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.

j) 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.

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2026 (suite)

k) 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 2026, les taux sur les commissions de gestion suivants ont été appliqués :

Compartiments	Classe	Commissions de gestion (p.a.)
Mirabaud - Discovery Europe	A Cap-EUR	1.50%
	A Cap-GBP	1.50%
	D Cap-GBP	0.75%
	G Cap-GBP	0.54%
	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 - 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%

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2026 (suite)

Compartiments	Classe	Commissions de gestion (p.a.)
	DH Dist-GBP	0.60%
	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 - 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%
	CH Cap-EUR	0.53%
	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%
	N Cap-USD	0.80%
	NH Cap-CHF	0.80%
	NH Cap-EUR	0.80%
	P Dist-USD	0.28%
	Z Cap-USD	-
	Z1H Cap-CHF	-
	ZH Cap-CHF	-
	ZH Cap-EUR	-
Mirabaud - Global Strategic 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%
	DH Cap-GBP	0.60%
	DH Dist-GBP	0.60%
	GH Cap-GBP	0.37%
	I Cap-USD	0.60%
	IH Cap-CHF	0.60%

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2026 (suite)

Compartiments	Classe	Commissions de gestion (p.a.)
	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 - 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%
	G Cap-GBP	0.39%
	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%
Mirabaud - Global Focus	A Cap-CHF	1.50%
	A Cap-EUR	1.50%
	A Cap-GBP	1.50%
	A Cap-USD	1.50%
	C Cap-EUR	0.60%
	D Cap-GBP	0.75%
	DH Dist-GBP	0.75%
	G Cap-GBP	0.39%
	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%
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%

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2026 (suite)

Compartiments	Classe	Commissions de gestion (p.a.)
	DH Dist-GBP	0.40%
	I Cap-USD	0.40%
	I Dist-USD	0.40%
	IH Cap-CHF	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%
	NH Dist-EUR	0.40%
Mirabaud - Discovery Europe Ex-UK	A Cap-EUR	1.50%
	CH Cap-EUR	-
	D Cap-GBP	0.75%
	DH Cap-GBP	0.75%
	DH Cap-USD	0.75%
	G Cap-GBP	0.54%
	I Cap-GBP	0.75%
	IH Cap-GBP	0.75%
	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 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%
	L1H Cap-GBP	0.07%
	L2 Cap-USD	0.50%
	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 - Global Climate Bond Fund	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%

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2026 (suite)

Compartiments	Classe	Commissions de gestion (p.a.)
	NH Cap-CHF	0.60%
	NH Cap-USD	0.60%
	S1 Cap-EUR	0.40%
	S2 Cap-EUR	0.30%
Mirabaud - Global Diversified Credit Fund	A Cap-USD	1.20%
	AH Cap-EUR	1.20%
	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	-
Mirabaud - Discovery Convertibles Global	A Cap-USD	1.50%
	AH Cap-EUR	1.50%
	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%
	NH Cap-EUR	0.80%
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%
	I Dist-EUR	0.45%
	N Cap-EUR	0.45%
	N Dist-EUR	0.45%
Mirabaud - DM Fixed Maturity 2031	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%

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2026 (suite)

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 2026 est le suivant :

Compartiments	Classe	Commission forfaitaire (p.a.)
Mirabaud - Discovery Europe	A Cap-EUR	0.33%
	A Cap-GBP	0.33%
	D Cap-GBP	0.33%
	G Cap-GBP	0.26%
	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 - 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%
	I Dist-USD	0.19%

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2026 (suite)

Compartiments	Classe	Commission forfaitaire (p.a.)
	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 - 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%
	CH Cap-EUR	0.19%
	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%
	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%
	P Dist-USD	0.10%
Mirabaud - Global Strategic 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%
	DH Cap-GBP	0.27%
	DH Dist-GBP	0.27%
	GH Cap-GBP	0.19%
	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%

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2026 (suite)

Compartiments	Classe	Commission forfaitaire (p.a.)
	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 - 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%
	G Cap-GBP	0.26%
	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 - Global Focus	A Cap-CHF	0.33%
	A Cap-EUR	0.33%
	A-Cap-GBP	0.33%
	A Cap-USD	0.33%
	C Cap-EUR	0.26%
	D Cap-GBP	0.18%
	DH Dist-GBP	0.18%
	G Cap-GBP	0.26%
	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%
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%

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2026 (suite)

Compartiments	Classe	Commission forfaitaire (p.a.)
	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%
	CH Cap-EUR	-
	D Cap-GBP	0.33%
	DH Cap-GBP	0.33%
	DH Cap-USD	0.33%
	G Cap-GBP	0.26%
	I Cap-GBP	0.26%
	IH Cap-GBP	0.26%
	IH Cap-USD	0.26%
	J Cap-GBP	0.10%
	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 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%
	IH Cap-CHF	0.19%
	IH Cap-EUR	0.19%
	L2 Cap-USD	0.19%
	L1H Cap-GBP	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 - Global Climate Bond Fund	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%
	S1 Cap-EUR	0.10%
	S2 Cap-EUR	0.10%

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2026 (suite)

Compartiments	Classe	Commission forfaitaire (p.a.)
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%
	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%
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%
	I Dist-EUR	0.19%
	N Cap-EUR	0.27%
	N Dist-EUR	0.27%
Mirabaud - DM Fixed Maturity 2031	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%

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2026 (suite)

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. 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. 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.

NOTE 7 - COMMISSION DE PERFORMANCE

- Mirabaud - Discovery Europe

Le Gestionnaire est habilité 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. 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 2026, les classes IP et NP n'avaient pas été lancées.

- Mirabaud - Convertibles Global

Le Gestionnaire peut prétendre à une commission de performance correspondant à 20% de la surperformance (la "Commission de performance") des classes d'Actions A, A1, D, I, I1, J, N et P par rapport à l'indice de référence "FTSE Global Focus CB 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.

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2026 (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.

Pour la période clôturée au 30 juin 2026, 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	-	-
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 2026.*

- Mirabaud - Global Dividend

Le Gestionnaire 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 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.

Au 30 juin 2026, les classes IP et NP n'avaient pas été lancées.

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2026 (suite)

- Mirabaud - 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 2026, 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 2026, 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 "FTSE Global All Cap Focus with Equity Mid Cap Overlay Convertible Bond (USD) 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.

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 2026 (suite)

Pour la période clôturée au 30 juin 2026, 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	-	-
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 2026.*

Les autres compartiments ne paient pas de commission de performance.

NOTE 8 - TAUX DE CHANGE AU 30 JUIN 2026

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

1 EUR =	0.92224300 CHF
1 EUR =	0.86140538 GBP
1 EUR =	1.14330007 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.

Les compartiments suivants ont utilisé le mécanisme de swing pricing au cours de la période clôturée le 30 juin 2026 :

- Mirabaud - Discovery Europe

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2026 (suite)

- Mirabaud - Global Strategic Bond Fund
- Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund
- Mirabaud - Global Climate Bond Fund
- Mirabaud - Discovery Convertibles Global

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 2026, 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 1er juillet 2025 au 30 juin 2026, 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 - Discovery Europe			
A Cap-EUR	EUR	1.83%	1.83%
A Cap-GBP	GBP	1.83%	1.83%
D Cap-GBP	GBP	1.08%	1.08%
I Cap-EUR	EUR	1.01%	1.01%
I Cap-GBP	GBP	1.00%	1.00%
N Cap-EUR	EUR	1.08%	1.08%
G Cap-GBP	GBP	0.80%	0.80%
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%

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2026 (suite)

	Classe	Devise	TER annualisé incluant les frais de performance	TER annualisé excluant les frais de performance
Mirabaud - Global High Yield Bonds				
	A Cap-USD	USD	1.47%	1.47%
	A Dist-USD	USD	1.47%	1.47%
	AH Cap-CHF	CHF	1.48%	1.48%
	AH Cap-EUR	EUR	1.47%	1.47%
	AH Cap-GBP	GBP	1.47%	1.47%
	AH Dist-CHF	CHF	1.48%	1.48%
	AH Dist-EUR	EUR	1.47%	1.47%
	AH Dist-GBP	GBP	1.47%	1.47%
	DH Cap-GBP	GBP	0.87%	0.87%
	DH Dist-GBP	GBP	0.87%	0.87%
	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 - Convertibles Global				
	A Cap-USD	USD	1.77%	1.77%
	A Dist USD	USD	1.77%	1.77%
	A1H Cap-EUR	EUR	1.77%	1.77%
	AH Cap-CHF	CHF	1.77%	1.77%
	AH Cap-EUR	EUR	1.77%	1.77%
	AH Cap-GBP	GBP	1.77%	1.77%
	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%
	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%
	Z1H Cap-CHF	CHF	0.09%	0.09%
	P Dist-USD	USD	0.38%	0.38%
	CH Cap-EUR	EUR	0.72%	0.72%
Mirabaud - Global Strategic Bond Fund				
	A Cap-USD	USD	1.47%	1.47%

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2026 (suite)

	Classe	Devise	TER annualisé incluant les frais de performance	TER annualisé excluant les frais de performance
	A Dist-USD	USD	1.47%	1.47%
	AH Cap-CHF	CHF	1.47%	1.47%
	AH Cap-EUR	EUR	1.48%	1.48%
	AH Cap-GBP	GBP	1.47%	1.47%
	AH Dist-CHF	CHF	1.47%	1.47%
	AH Dist-EUR	EUR	1.48%	1.48%
	DH Cap-GBP	GBP	0.87%	0.87%
	DH Dist-GBP	GBP	0.87%	0.87%
	I Cap-USD	USD	0.79%	0.79%
	IH Cap-CHF	CHF	0.79%	0.79%
	IH Cap-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%
	GH Cap-GBP	GBP	0.56%	0.56%
Mirabaud - 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	0.97%	0.97%
	D Dist-GBP	GBP	0.97%	0.97%
	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%
	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%
	G Cap-GBP	GBP	0.66%	0.66%
Mirabaud - Global Focus				
	A Cap-CHF	CHF	1.84%	1.84%
	A Cap-EUR	EUR	1.84%	1.84%
	A Cap-USD	USD	1.84%	1.84%
	C Cap-EUR	EUR	0.87%	0.87%
	D Cap-GBP	GBP	0.96%	0.96%
	DH Dist-GBP	GBP	0.97%	0.97%
	I Cap-EUR	EUR	1.02%	1.02%

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2026 (suite)

	Classe	Devise	TER annualisé incluant les frais de performance	TER annualisé excluant les frais de performance
	I Cap-GBP	GBP	1.02%	1.02%
	I Cap-USD	USD	1.02%	1.02%
	N Cap-CHF	CHF	1.09%	1.09%
	N Cap-EUR	EUR	1.09%	1.09%
	N Cap-USD	USD	1.09%	1.09%
	A Cap-GBP	GBP	1.86%	1.86%
	G Cap-GBP	GBP	0.64%	0.64%
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	1.07%	1.07%
	AH Dist-EUR	EUR	1.07%	1.07%
	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%
	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%
Mirabaud - Discovery Europe Ex-UK				
	A Cap-EUR	EUR	1.83%	1.83%
	D Cap-GBP	GBP	1.07%	1.07%
	DH Cap-GBP	GBP	1.08%	1.08%
	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%
	G Cap-GBP	GBP	0.80%	0.80%
Mirabaud - Global Emerging Market 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	1.46%	1.46%
	AH Dist-CHF	CHF	1.47%	1.47%
	AH Dist-EUR	EUR	1.47%	1.47%
	D Cap-USD	USD	0.87%	0.87%
	DH Cap-GBP	GBP	0.87%	0.87%
	DH Dist-GBP	GBP	0.87%	0.87%
	I Cap-USD	USD	0.79%	0.79%
	IH Cap-CHF	CHF	0.79%	0.79%

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2026 (suite)

	Classe	Devise	TER annualisé incluant les frais de performance	TER annualisé excluant les frais de performance
	IH Cap-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%
	L2 Cap-USD	USD	0.68%	0.68%
	L1H Cap-GBP	GBP	0.26%	0.26%
Mirabaud - Global Climate Bond Fund				
	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	0.78%	0.78%
	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%
	S1 Cap-EUR	EUR	0.50%	0.50%
Mirabaud - Discovery Convertibles Global				
	A Cap-USD	USD	1.77%	1.77%
	AH Cap-EUR	EUR	1.77%	1.77%
	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%
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%
	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 - DM Fixed Maturity 2026				
	A Cap-EUR	EUR	1.27%	1.27%
	A Dist-EUR	EUR	1.27%	1.27%
	I Cap-EUR	EUR	0.69%	0.69%
	I Dist-EUR	EUR	0.69%	0.69%
	N Cap-EUR	EUR	0.77%	0.77%
	N Dist-EUR	EUR	0.77%	0.77%

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2026 (suite)

Classe	Devise	TER annualisé incluant les frais de performance	TER annualisé excluant les frais de performance
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%
I Dist-EUR	EUR	0.63%	0.63%
Mirabaud - DM Fixed Maturity 2031			
A Cap-EUR	EUR	1.14%	1.14%
A Dist-EUR	EUR	1.14%	1.14%
I Cap-EUR	EUR	0.66%	0.66%
N Cap-EUR	EUR	0.73%	0.73%
N Dist-EUR	EUR	0.73%	0.73%

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.

Les contrats de change à terme suivants étaient en cours au 30 juin 2026 :

Mirabaud - Global High Yield Bonds

Devise	Achat	Devise	Vente	Echéance
CHF	7,544,800.55	USD	9,364,919.48	31/07/2026
EUR	35,120,520.61	USD	40,095,021.10	20/08/2026
GBP	14,988,618.77	USD	19,824,962.36	20/08/2026
USD	29,073,568.16	EUR	24,887,332.10	20/08/2026
USD	12,189,432.93	GBP	9,106,046.84	20/08/2026

Le bénéfice net non réalisé sur ces contrats s'élevait au 30 juin 2026 à 861,810.40 USD et figure dans l'état des actifs nets.

Mirabaud - Convertibles Global

Devise	Achat	Devise	Vente	Echéance
CHF	193,829,343.91	USD	240,589,155.82	31/07/2026
EUR	278,987,248.92	USD	318,511,372.48	31/07/2026
GBP	1,469,717.02	USD	1,943,233.39	31/07/2026
USD	24,839,884.80	AUD	36,000,000.00	31/07/2026
USD	12,950.88	CHF	10,439.54	31/07/2026
USD	70,161,371.41	EUR	61,369,949.03	31/07/2026
USD	811.51	GBP	611.58	31/07/2026
USD	67,268,546.94	HKD	527,000,000.00	31/07/2026
USD	52,686,465.54	JPY	8,500,300,000.00	31/07/2026

Le bénéfice net non réalisé sur ces contrats s'élevait au 30 juin 2026 à 1,478,019.80 USD et figure dans l'état des actifs nets.

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2026 (suite)

Mirabaud - Global Strategic Bond Fund

Devise	Achat	Devise	Vente	Echéance
CAD	3,063,327.01	USD	2,162,935.17	31/07/2026
CHF	68,485,853.45	USD	85,007,480.40	31/07/2026
EUR	93,748,723.78	USD	107,055,004.74	20/08/2026
GBP	15,426,100.96	USD	20,396,839.44	20/08/2026
USD	119,610.38	CHF	96,461.80	31/07/2026
USD	90,155,409.30	EUR	77,196,526.58	20/08/2026
USD	20,111,218.50	GBP	15,021,903.28	20/08/2026

Le bénéfice net non réalisé sur ces contrats s'élevait au 30 juin 2026 à 2,412,983.62 USD et figure dans l'état des actifs nets.

Mirabaud - Global Focus

Devise	Achat	Devise	Vente	Echéance
GBP	908,095.26	USD	1,200,667.21	31/07/2026

Le bénéfice net non réalisé sur ces contrats s'élevait au 30 juin 2026 à 4,574.07 USD et figure dans l'état des actifs nets.

Mirabaud - Global Short Duration

Devise	Achat	Devise	Vente	Echéance
CHF	1,608,871.67	USD	1,996,998.27	31/07/2026
EUR	9,068,027.30	USD	10,354,746.12	20/08/2026
GBP	6,809,189.33	USD	9,002,964.84	31/07/2026
USD	11,497,019.59	EUR	9,842,832.00	20/08/2026
USD	2,979,198.92	GBP	2,224,873.00	20/08/2026

Le bénéfice net non réalisé sur ces contrats s'élevait au 30 juin 2026 à 310,667.78 USD et figure dans l'état des actifs nets.

Mirabaud - Discovery Europe Ex-UK

Devise	Achat	Devise	Vente	Echéance
GBP	12,464,173.39	EUR	14,428,338.64	31/07/2026
USD	333,717.83	EUR	292,313.14	31/07/2026

Le bénéfice net non réalisé sur ces contrats s'élevait au 30 juin 2026 à 21,349.08 EUR et figure dans l'état des actifs nets.

Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund

Devise	Achat	Devise	Vente	Echéance
CHF	2,214,022.88	USD	2,748,137.06	31/07/2026
CLP	1,250,000,000.00	USD	1,397,082.78	23/07/2026
CNY	23,000,000.00	USD	3,403,627.82	13/07/2026
EUR	9,820,752.76	USD	11,212,219.29	31/07/2026
GBP	24,142,593.19	USD	31,920,902.15	31/07/2026
MYR	15,800,000.00	USD	3,863,328.22	11/08/2026

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2026 (suite)

Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund

Devise	Achat	Devise	Vente	Echéance
THB	91,000,000.00	USD	2,805,557.51	08/07/2026
USD	737,880.24	MYR	3,000,000.00	11/08/2026
USD	2,768,592.49	THB	91,000,000.00	08/07/2026

Le bénéfice net non réalisé sur ces contrats s'élevait au 30 juin 2026 à 64,782.95 USD et figure dans l'état des actifs nets.

Mirabaud - Global Climate Bond Fund

Devise	Achat	Devise	Vente	Echéance
CHF	2,408,242.23	EUR	2,617,853.78	31/07/2026
EUR	1,216,875.62	GBP	1,056,010.00	14/09/2026
EUR	2,385,100.64	USD	2,757,775.00	14/09/2026
GBP	705,147.94	EUR	816,268.54	31/07/2026
USD	3,554,375.62	EUR	3,113,380.80	31/07/2026

La perte nette non réalisée sur ces contrats s'élevait au 30 juin 2026 à 32,675.15 EUR et figure dans l'état des actifs nets.

Mirabaud - Global Diversified Credit Fund

Devise	Achat	Devise	Vente	Echéance
CHF	336,137.56	EUR	365,394.72	31/07/2026
EUR	571,619.01	GBP	499,007.00	20/08/2026
EUR	2,235,653.71	USD	2,613,430.00	20/08/2026
GBP	1,942,360.08	EUR	2,248,446.50	31/07/2026
USD	7,520,155.09	EUR	6,587,122.17	31/07/2026

La perte nette non réalisée sur ces contrats s'élevait au 30 juin 2026 à 66,564.96 EUR et figure dans l'état des actifs nets.

Mirabaud - Discovery Convertibles Global

Devise	Achat	Devise	Vente	Echéance
CHF	7,142,534.51	USD	8,865,610.17	31/07/2026
EUR	2,880,035.87	USD	3,288,050.55	31/07/2026
GBP	12,190.36	USD	16,117.88	31/07/2026
JPY	103,230,000.00	USD	637,549.54	31/07/2026
USD	2,121,432.97	AUD	3,075,000.00	31/07/2026
USD	609,454.84	CAD	863,000.00	31/07/2026
USD	5,667,991.70	EUR	4,958,054.02	31/07/2026
USD	5,445,121.23	JPY	878,550,000.00	31/07/2026

Le bénéfice net non réalisé sur ces contrats s'élevait au 30 juin 2026 à 38,734.90 USD et figure dans l'état des actifs nets.

Mirabaud - DM Fixed Maturity 2026

Devise	Achat	Devise	Vente	Echéance
EUR	693,782.98	USD	815,664.00	28/07/2026
USD	815,664.00	EUR	718,420.73	28/07/2026

La perte nette non réalisée sur ces contrats s'élevait au 30 juin 2026 à 24,659.73 EUR et figure dans l'état des actifs nets.

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2026 (suite)

NOTE 12 - WARRANTS

Au 30 juin 2026, les warrants suivants étaient en cours :

Mirabaud - Global High Yield Bonds

Nom	Quantité	Date d'échéance	Devise	Engagement en USD
Avation	35,000.00	31/10/2026 00:00:00	GBP	48,995.17

Mirabaud - Global Strategic Bond Fund

Nom	Quantité	Date d'échéance	Devise	Engagement en USD
Avation	45,500.00	31/10/2026 00:00:00	GBP	63,693.72

Mirabaud - Global Short Duration

Nom	Quantité	Date d'échéance	Devise	Engagement en USD
Avation	7,000.00	31/10/2026 00:00:00	GBP	9,799.03

Mirabaud - Global Diversified Credit Fund

Nom	Quantité	Date d'échéance	Devise	Engagement en EUR
Avation	3,500.00	31/10/2026 00:00:00	GBP	4,285.42

Mirabaud - Convertibles Global

Nom	Quantité	Date d'échéance	Devise	Engagement en USD
Gamestop	31,822.00	30/10/2026 00:00:00	USD	279,350.84

NOTE 13 - CONTRATS FUTURES

Au 30 juin 2026, la Société était engagée dans les contrats futures suivants :

Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund

	Date d'échéance	Devise	Engagement en USD
Achat de 15.00 US 10Y Treasury Bond	21/09/2026 00:00:00	USD	1,494,843.75
Achat de 45.00 US 2Y Treasury Bond	30/09/2026 00:00:00	USD	8,973,105.47

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2026 (suite)

Mirabaud - Global Climate Bond Fund

	Date d'échéance	Devise	Engagement en EUR
Achat de 4.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08/09/2026 00:00:00	EUR	392,538.63
Achat de 3.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08/09/2026 00:00:00	EUR	299,808.37
Achat de 4.00 US 10Y Treasury Bond	21/09/2026 00:00:00	USD	348,661.77
Achat de 2.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	21/09/2026 00:00:00	USD	149,662.71

Mirabaud - Global Diversified Credit Fund

	Date d'échéance	Devise	Engagement en EUR
Achat de 7.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08/09/2026 00:00:00	EUR	686,942.61
Achat de 2.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08/09/2026 00:00:00	EUR	199,872.25
Achat de 2.00 US 10Y Treasury Bond	21/09/2026 00:00:00	USD	174,330.88

NOTE 14 - CREDIT DEFAULT SWAPS ("CDS")

Au 30 juin 2026, les CDS suivants étaient en cours :

Mirabaud - Global Climate Bond Fund

Protection	Sous-jacent	Devise	Nominal	Taux à payer	Taux à recevoir	Date d'échéance
Buyer	iTraxx Europe Xover S44 5Y	EUR	1,250,000.00	5.00%	-	20/06/2031
Buyer	iTraxx Europe S45 5Y	EUR	1,250,000.00	1.00%	-	20/06/2031

La moins-value nette non réalisée sur l'ensemble de ces contrats au 30 juin 2026, était de EUR 143,427.47 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.

NOTE 16 - DISTRIBUTION DES DIVIDENDES

Les dividendes ont été payés avec ex-date au 23 janvier 2026 et avec date de paiement au 27 janvier 2026.

Classes	Devise	Montant	
Mirabaud - Global High Yield Bonds - A Dist-USD	USD	1.14	par action
Mirabaud - Global High Yield Bonds - AH Dist-CHF	CHF	0.83	par action
Mirabaud - Global High Yield Bonds - AH Dist-EUR	EUR	0.94	par action
Mirabaud - Global High Yield Bonds - AH Dist-GBP	GBP	1.05	par action
Mirabaud - Global High Yield Bonds - DH Dist-GBP	GBP	1.15	par action
Mirabaud - Global High Yield Bonds - E Dist-USD	USD	1.06	par action
Mirabaud - Global High Yield Bonds - I Dist-USD	USD	1.22	par action

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2026 (suite)

Classes	Devise	Montant	
Mirabaud - Global High Yield Bonds - IH Dist-CHF	CHF	0.97	par action
Mirabaud - Global High Yield Bonds - IH Dist-EUR	EUR	1.51	par action
Mirabaud - Global High Yield Bonds - N Dist-USD	USD	1.32	par action
Mirabaud - Global High Yield Bonds - NH Dist-CHF	CHF	1.09	par action
Mirabaud - Global High Yield Bonds - NH Dist-EUR	EUR	1.13	par action
Mirabaud - Convertibles Global - IH Dist-EUR	EUR	0.19	par action
Mirabaud - Convertibles Global - P Dist-USD	USD	0.54	par action
Mirabaud - Global Strategic Bond Fund - A Dist-USD	USD	0.86	par action
Mirabaud - Global Strategic Bond Fund - AH Dist-CHF	CHF	0.63	par action
Mirabaud - Global Strategic Bond Fund - AH Dist-EUR	EUR	0.70	par action
Mirabaud - Global Strategic Bond Fund - DH Dist-GBP	GBP	0.97	par action
Mirabaud - Global Strategic Bond Fund - IH Dist-EUR	EUR	0.91	par action
Mirabaud - Global Strategic Bond Fund - N Dist-USD	USD	0.98	par action
Mirabaud - Global Strategic Bond Fund - NH Dist-CHF	CHF	0.79	par action
Mirabaud - Global Strategic Bond Fund - NH Dist-EUR	EUR	0.83	par action
Mirabaud - Global Strategic Bond Fund - ZH Dist-EUR	EUR	1.02	par action
Mirabaud - Global Dividend - A Dist-EUR	EUR	0.69	par action
Mirabaud - Global Dividend - A Dist-GBP	GBP	0.72	par action
Mirabaud - Global Dividend - A Dist-USD	USD	0.59	par action
Mirabaud - Global Dividend - D Dist-GBP	GBP	0.70	par action
Mirabaud - Global Dividend - I Dist-GBP	GBP	0.79	par action
Mirabaud - Global Dividend - N Dist-CHF	CHF	0.53	par action
Mirabaud - Global Dividend - N Dist-EUR	EUR	0.65	par action
Mirabaud - Global Dividend - N Dist-USD	USD	0.64	par action
Mirabaud - Global Short Duration - A Dist-USD	USD	0.77	par action
Mirabaud - Global Short Duration - AH Dist-EUR	EUR	0.74	par action
Mirabaud - Global Short Duration - DH Dist-GBP	GBP	0.79	par action
Mirabaud - Global Short Duration - I Dist-USD	USD	0.88	par action
Mirabaud - Global Short Duration - N Dist-USD	USD	0.88	par action
Mirabaud - Global Short Duration - NH Dist-CHF	CHF	0.84	par action
Mirabaud - Global Short Duration - NH Dist-EUR	EUR	0.77	par action
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund - A Dist-USD	USD	1.08	par action
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund - AH Dist-CHF	CHF	0.83	par action
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund - AH Dist-EUR	EUR	0.90	par action
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund - DH Dist-GBP	GBP	1.10	par action
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund - N Dist-USD	USD	1.19	par action
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund - NH Dist-CHF	CHF	0.92	par action
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund - NH Dist-EUR	EUR	1.00	par action
Mirabaud - Global Climate Bond Fund - N Dist-EUR	EUR	0.53	par action
Mirabaud - Global Diversified Credit Fund - IH Dist-CHF	CHF	0.68	par action
Mirabaud - DM Fixed Maturity 2026 - A Dist-EUR	EUR	0.23	par action
Mirabaud - DM Fixed Maturity 2026 - I Dist-EUR	EUR	0.38	par action
Mirabaud - DM Fixed Maturity 2026 - N Dist-EUR	EUR	0.36	par action
Mirabaud - DM Fixed Maturity 2029 - A Dist-EUR	EUR	0.73	par action
Mirabaud - DM Fixed Maturity 2029 - N Dist-EUR	EUR	0.83	par action
Mirabaud - DM Fixed Maturity 2031 - A Dist-EUR	EUR	0.61	par action
Mirabaud - DM Fixed Maturity 2031 - N Dist-EUR	EUR	0.72	par action

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2026 (suite)

Les dividendes ont été payés avec ex-date au 24 avril 2026 et avec date de paiement au 28 avril 2026.

Classes	Devise	Montant	
Mirabaud - Global High Yield Bonds - A Dist-USD	USD	1.14	par action
Mirabaud - Global High Yield Bonds - AH Dist-CHF	CHF	0.83	par action
Mirabaud - Global High Yield Bonds - AH Dist-EUR	EUR	0.94	par action
Mirabaud - Global High Yield Bonds - AH Dist-GBP	GBP	1.06	par action
Mirabaud - Global High Yield Bonds - DH Dist-GBP	GBP	1.14	par action
Mirabaud - Global High Yield Bonds - I Dist-USD	USD	1.22	par action
Mirabaud - Global High Yield Bonds - IH Dist-CHF	CHF	0.95	par action
Mirabaud - Global High Yield Bonds - IH Dist-EUR	EUR	1.50	par action
Mirabaud - Global High Yield Bonds - N Dist-USD	USD	1.31	par action
Mirabaud - Global High Yield Bonds - NH Dist-CHF	CHF	1.08	par action
Mirabaud - Global High Yield Bonds - NH Dist-EUR	EUR	1.12	par action
Mirabaud - Convertibles Global - P Dist-USD	USD	0.15	par action
Mirabaud - Global Strategic Bond Fund - A Dist-USD	USD	0.84	par action
Mirabaud - Global Strategic Bond Fund - AH Dist-CHF	CHF	0.61	par action
Mirabaud - Global Strategic Bond Fund - AH Dist-EUR	EUR	0.68	par action
Mirabaud - Global Strategic Bond Fund - DH Dist-GBP	GBP	0.95	par action
Mirabaud - Global Strategic Bond Fund - IH Dist-EUR	EUR	0.89	par action
Mirabaud - Global Strategic Bond Fund - N Dist-USD	USD	0.96	par action
Mirabaud - Global Strategic Bond Fund - NH Dist-CHF	CHF	0.77	par action
Mirabaud - Global Strategic Bond Fund - NH Dist-EUR	EUR	0.82	par action
Mirabaud - Global Strategic Bond Fund - ZH Dist-EUR	EUR	0.99	par action
Mirabaud - Global Dividend - A Dist-EUR	EUR	0.86	par action
Mirabaud - Global Dividend - A Dist-GBP	GBP	0.86	par action
Mirabaud - Global Dividend - A Dist-USD	USD	0.72	par action
Mirabaud - Global Dividend - D Dist-GBP	GBP	0.90	par action
Mirabaud - Global Dividend - I Dist-GBP	GBP	1.01	par action
Mirabaud - Global Dividend - N Dist-CHF	CHF	0.66	par action
Mirabaud - Global Dividend - N Dist-EUR	EUR	0.82	par action
Mirabaud - Global Dividend - N Dist-USD	USD	0.79	par action
Mirabaud - Global Short Duration - A Dist-USD	USD	0.74	par action
Mirabaud - Global Short Duration - AH Dist-EUR	EUR	0.71	par action
Mirabaud - Global Short Duration - DH Dist-GBP	GBP	0.77	par action
Mirabaud - Global Short Duration - I Dist-USD	USD	0.85	par action
Mirabaud - Global Short Duration - N Dist-USD	USD	0.86	par action
Mirabaud - Global Short Duration - NH Dist-CHF	CHF	0.81	par action
Mirabaud - Global Short Duration - NH Dist-EUR	EUR	0.74	par action
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund - A Dist-USD	USD	0.65	par action
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund - AH Dist-CHF	CHF	0.79	par action
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund - AH Dist-EUR	EUR	0.53	par action
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund - DH Dist-GBP	GBP	0.64	par action
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund - N Dist-USD	USD	1.32	par action
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund - NH Dist-CHF	CHF	1.00	par action
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund - NH Dist-EUR	EUR	1.09	par action
Mirabaud - DM Fixed Maturity 2026 - A Dist-EUR	EUR	0.24	par action
Mirabaud - DM Fixed Maturity 2026 - I Dist-EUR	EUR	0.39	par action

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2026 (suite)

Classes	Devise	Montant	
Mirabaud - DM Fixed Maturity 2026 - N Dist-EUR	EUR	0.37	par action
Mirabaud - DM Fixed Maturity 2029 - A Dist-EUR	EUR	0.71	par action
Mirabaud - DM Fixed Maturity 2029 - I Dist-EUR	EUR	0.51	par action
Mirabaud - DM Fixed Maturity 2029 - N Dist-EUR	EUR	0.81	par action
Mirabaud - DM Fixed Maturity 2031 - A Dist-EUR	EUR	0.62	par action
Mirabaud - DM Fixed Maturity 2031 - N Dist-EUR	EUR	0.72	par action

NOTE 17 - NOMBRE D'ACTIONS ÉMISES, RACHETÉES ET EN CIRCULATION

Compartiment Classe	Devise	Début de la période	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Fin de la période
Mirabaud - Discovery Europe					
A Cap-EUR	EUR	76,207.20	20,122.87	26,054.94	70,275.13
A Cap-GBP	GBP	19,084.84	-	-	19,084.84
D Cap-GBP	GBP	10,689.40	559.14	3,426.59	7,821.95
I Cap-EUR	EUR	221,803.03	42,370.73	71,212.80	192,960.96
I Cap-GBP	GBP	7,509.36	4,861.87	7,245.01	5,126.22
N Cap-EUR	EUR	288,329.11	19,581.46	97,713.23	210,197.34
G Cap-GBP	GBP	672.37	2,504.81	293.00	2,884.18
Mirabaud - Equities Swiss Small and Mid					
A Cap-CHF	CHF	140,401.32	3,410.52	18,494.45	125,317.39
A Cap-EUR	EUR	500.21	810.47	237.32	1,073.36
D Cap-CHF	CHF	55,158.85	100.00	3,802.94	51,455.91
D Cap-GBP	GBP	1,951.97	467.31	119.65	2,299.63
D Dist-CHF	CHF	2,187.65	-	1,060.00	1,127.65
I Cap-CHF	CHF	76,362.08	8,632.25	10,231.47	74,762.86
I Cap-EUR	EUR	114,182.18	31.66	449.95	113,763.89
I Dist-CHF	CHF	186,117.46	11,578.63	177,169.79	20,526.30
N Cap-CHF	CHF	973,788.68	103,176.16	260,924.65	816,040.19
N Cap-EUR	EUR	62,983.10	453.17	34,680.10	28,756.17
N Dist-CHF	CHF	39,910.68	260.00	12,491.68	27,679.00
Mirabaud - Global High Yield Bonds					
A Cap-USD	USD	74,571.41	300.00	7,673.02	67,198.39
A Dist-USD	USD	149,644.72	67.00	6,108.00	143,603.72
AH Cap-CHF	CHF	3,737.96	110.00	345.91	3,502.05
AH Cap-EUR	EUR	61,110.65	413.88	14,333.82	47,190.71
AH Cap-GBP	GBP	645.00	-	-	645.00
AH Dist-CHF	CHF	6,449.07	-	-	6,449.07
AH Dist-EUR	EUR	40,570.00	-	2,000.00	38,570.00
AH Dist-GBP	GBP	1,570.00	-	-	1,570.00
DH Cap-GBP	GBP	4,948.40	1,050.91	1,138.69	4,860.62
DH Dist-GBP	GBP	155,085.55	21,503.72	9,832.03	166,757.24
E Dist-USD	USD	9,600.00	-	9,600.00	-
I Cap-USD	USD	135,368.97	-	350.98	135,017.99
I Dist-USD	USD	209,126.65	-	-	209,126.65
IH Cap-EUR	EUR	2,189.58	54.12	414.19	1,829.51
IH Dist-CHF	CHF	225.00	-	-	225.00

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2026 (suite)

Compartiment Classe	Devise	Début de la période	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Fin de la période
IH Dist-EUR	EUR	60,000.00	-	-	60,000.00
N Cap-USD	USD	130,272.40	4,343.00	47,211.33	87,404.07
N Dist-USD	USD	93,955.16	1,332.00	1,607.36	93,679.80
NH Cap-CHF	CHF	66,256.48	640.00	11,636.00	55,260.48
NH Cap-EUR	EUR	185,613.54	6,217.00	48,490.93	143,339.61
NH Dist-CHF	CHF	13,061.08	745.00	989.00	12,817.08
NH Dist-EUR	EUR	32,044.65	2,793.00	3,420.00	31,417.65
Mirabaud - Convertibles Global					
A Cap-USD	USD	72,704.53	7,419.84	10,074.23	70,050.14
A Dist USD	USD	5,506.61	-	60.00	5,446.61
A1H Cap-EUR	EUR	170.92	-	-	170.92
AH Cap-CHF	CHF	26,033.05	662.00	436.00	26,259.05
AH Cap-EUR	EUR	61,601.38	1,354.34	16,664.61	46,291.11
AH Cap-GBP	GBP	1,540.00	100.00	-	1,640.00
AH Dist-EUR	EUR	91.27	-	91.27	-
DH Cap-GBP	GBP	8,140.12	141.78	1,340.18	6,941.72
I Cap-USD	USD	163,914.46	41,093.57	2,823.19	202,184.84
I1H Cap-EUR	EUR	259,880.42	-	-	259,880.42
IH Cap-CHF	CHF	355,487.39	103,650.94	25,182.27	433,956.06
IH Cap-EUR	EUR	918,235.87	201,145.99	86,213.47	1,033,168.39
IH Dist-EUR	EUR	50,000.00	-	-	50,000.00
N Cap-USD	USD	67,833.65	6,328.00	6,917.00	67,244.65
NH Cap-CHF	CHF	61,803.26	5,118.00	2,603.81	64,317.45
NH Cap-EUR	EUR	185,401.35	64,825.64	71,766.87	178,460.12
Z Cap-USD	USD	361,856.96	-	-	361,856.96
ZH Cap-CHF	CHF	453,974.40	-	8,200.00	445,774.40
ZH Cap-EUR	EUR	50,000.00	-	-	50,000.00
Z1H Cap-CHF	CHF	620,000.00	-	-	620,000.00
P Dist-USD	USD	756,986.30	-	30,933.90	726,052.40
CH Cap-EUR	EUR	367,848.00	-	-	367,848.00
Mirabaud - Global Strategic Bond Fund					
A Cap-USD	USD	141,153.86	1,360.00	4,766.09	137,747.77
A Dist-USD	USD	126,104.08	-	20,500.00	105,604.08
AH Cap-CHF	CHF	11,150.23	-	2,684.00	8,466.23
AH Cap-EUR	EUR	56,709.05	727.69	14,636.80	42,799.94
AH Cap-GBP	GBP	1,334.00	-	-	1,334.00
AH Dist-CHF	CHF	331,787.43	89,919.00	14,901.00	406,805.43
AH Dist-EUR	EUR	7,146.22	18.68	92.27	7,072.63
DH Cap-GBP	GBP	21,877.31	739.13	8,970.87	13,645.57
DH Dist-GBP	GBP	140,618.99	12,435.69	10,675.26	142,379.42
I Cap-USD	USD	256,529.38	249,242.00	519.15	505,252.23
IH Cap-CHF	CHF	577,902.22	17,169.00	314,589.75	280,481.47
IH Cap-EUR	EUR	191,618.77	2,651.82	4.67	194,265.92
IH Dist-EUR	EUR	19,677.33	-	19,677.33	-
N Cap-USD	USD	462,450.26	9,269.23	190,721.15	280,998.34
N Dist-USD	USD	118,537.04	-	16,179.01	102,358.03

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2026 (suite)

Compartiment Classe	Devise	Début de la période	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Fin de la période
NH Cap-CAD	CAD	29,540.00	-	650.00	28,890.00
NH Cap-CHF	CHF	99,104.13	1,640.00	15,249.24	85,494.89
NH Cap-EUR	EUR	332,129.14	36,932.09	42,014.70	327,046.53
NH Dist-CHF	CHF	24,199.15	-	5,344.00	18,855.15
NH Dist-EUR	EUR	81,529.46	9,523.02	10,717.30	80,335.18
ZH Dist-EUR	EUR	300,000.00	-	-	300,000.00
GH Cap-GBP	GBP	254.86	-	-	254.86
Mirabaud - Global Dividend					
A Cap-CHF	CHF	2,312.00	-	-	2,312.00
A Cap-EUR	EUR	49,901.52	653.07	13,734.30	36,820.29
A Cap-USD	USD	9,751.64	-	2,800.00	6,951.64
A Dist-EUR	EUR	1,538.45	36.69	6.56	1,568.58
A Dist-GBP	GBP	2,391.00	-	120.00	2,271.00
A Dist-USD	USD	18,417.97	-	3,698.00	14,719.97
D Cap-GBP	GBP	2,027.86	20.96	358.22	1,690.60
D Dist-GBP	GBP	2,817.36	3.12	537.30	2,283.18
I Cap-USD	USD	28,050.95	8,700.00	68.45	36,682.50
I Dist-GBP	GBP	3,015.42	144.16	246.22	2,913.36
N Cap-CHF	CHF	1,635.20	-	33.67	1,601.53
N Cap-EUR	EUR	22,716.78	1,740.37	8,453.99	16,003.16
N Cap-USD	USD	73,563.92	470.00	15,936.23	58,097.69
N Dist-CHF	CHF	20,640.92	-	535.00	20,105.92
N Dist-EUR	EUR	4,490.29	-	105.00	4,385.29
N Dist-USD	USD	90,865.53	-	23,017.30	67,848.23
G Cap-GBP	GBP	158.85	72.94	182.90	48.89
Mirabaud - Global Focus					
A Cap-CHF	CHF	3,682.12	9.59	-	3,691.71
A Cap-EUR	EUR	49,906.25	196.07	20,541.23	29,561.09
A Cap-USD	USD	250,544.68	412.15	44,975.04	205,981.79
C Cap-EUR	EUR	249,800.16	-	-	249,800.16
D Cap-GBP	GBP	5,334.01	96.50	3,022.08	2,408.43
DH Dist-GBP	GBP	8,229.94	600.99	459.23	8,371.70
I Cap-EUR	EUR	44,245.59	207.69	28,260.22	16,193.06
I Cap-GBP	GBP	375.25	68.79	191.61	252.43
I Cap-USD	USD	35,368.06	843.95	32,648.95	3,563.06
N Cap-CHF	CHF	7,325.00	-	723.00	6,602.00
N Cap-EUR	EUR	33,129.86	-	18,525.22	14,604.64
N Cap-USD	USD	353,493.97	1,675.02	172,625.01	182,543.98
N Dist-USD	USD	3,670.00	-	3,670.00	-
A Cap-GBP	GBP	14.44	-	0.09	14.35
G Cap-GBP	GBP	20.00	0.96	-	20.96
Mirabaud - Global Short Duration					
A Cap-USD	USD	40,712.34	6.70	1,042.41	39,676.63
A Dist-USD	USD	5,697.40	559.33	615.00	5,641.73
AH Cap-CHF	CHF	1,700.00	-	-	1,700.00
AH Cap-EUR	EUR	12,031.26	-	3,674.33	8,356.93

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2026 (suite)

Compartiment Classe	Devise	Début de la période	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Fin de la période
AH Dist-EUR	EUR	157.70	-	-	157.70
DH Dist-GBP	GBP	80,925.62	4,769.65	5,971.55	79,723.72
I Cap-USD	USD	10,592.27	191.30	1,545.45	9,238.12
I Dist-USD	USD	35,850.00	-	7,000.00	28,850.00
IH Cap-CHF	CHF	1,500.00	-	-	1,500.00
N Cap-USD	USD	144,784.71	2,865.00	21,045.00	126,604.71
N Dist-USD	USD	65,093.75	5,643.25	7,390.00	63,347.00
NH Cap-CHF	CHF	5,608.82	-	-	5,608.82
NH Cap-EUR	EUR	74,277.35	173.77	8,961.87	65,489.25
NH Dist-CHF	CHF	7,521.00	1,362.00	3,946.00	4,937.00
NH Dist-EUR	EUR	13,947.00	851.58	2,149.00	12,649.58
Mirabaud - Discovery Europe Ex-UK					
A Cap-EUR	EUR	56,926.90	1,700.98	9,813.81	48,814.07
D Cap-GBP	GBP	22,422.32	24,296.54	6,325.14	40,393.72
DH Cap-GBP	GBP	46,539.29	7,604.30	13,750.45	40,393.14
DH Cap-USD	USD	232.55	14.16	-0.01	246.72
I Cap-GBP	GBP	29,087.49	10,555.60	3,667.82	35,975.27
IH Cap-GBP	GBP	562.79	34.08	20.93	575.94
IH Cap-USD	USD	700.00	-	-	700.00
J Cap-GBP	GBP	931,051.92	192,093.43	156,080.45	967,064.90
N Cap-EUR	EUR	215,321.09	23,703.15	97,654.65	141,369.59
G Cap-GBP	GBP	121,371.85	81,986.80	34,776.28	168,582.37
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund					
A Cap-USD	USD	23,436.99	420.00	5,745.00	18,111.99
A Dist-USD	USD	9,425.32	-	2,208.00	7,217.32
AH Cap-CHF	CHF	3,927.00	-	1,430.00	2,497.00
AH Cap-EUR	EUR	34,658.71	19,946.33	10,242.61	44,362.43
AH Dist-CHF	CHF	640.00	-	-	640.00
AH Dist-EUR	EUR	1,573.09	-	150.00	1,423.09
D Cap-USD	USD	5,675.00	-	-	5,675.00
DH Cap-GBP	GBP	1,513.69	486.68	1,190.94	809.42
DH Dist-GBP	GBP	6,623.37	988.47	3,871.80	3,740.05
I Cap-USD	USD	26,641.82	587.97	24,166.70	3,063.08
IH Cap-CHF	CHF	627.00	-	1.51	625.50
IH Cap-EUR	EUR	8,364.14	175.00	380.00	8,159.14
N Cap-USD	USD	111,032.24	7,834.85	72,731.67	46,135.42
N Dist-USD	USD	37,674.72	21,000.00	10,151.00	48,523.72
NH Cap-CHF	CHF	33,468.12	1,897.00	15,013.00	20,352.12
NH Cap-EUR	EUR	142,286.25	8,483.27	107,270.61	43,498.92
NH Dist-CHF	CHF	920.00	-	-0.01	920.00
NH Dist-EUR	EUR	30,994.10	1,168.22	27,336.30	4,826.03
L2 Cap-USD	USD	100,000.00	-	14,999.99	85,000.00
L1H Cap-GBP	GBP	-	236,473.00	-	236,473.00
Mirabaud - Emerging Market 2025 Fixed Maturity Euro					
A Cap-EUR	EUR	25,859.92	-	25,859.92	-
A Dist-EUR	EUR	9,937.96	-	9,937.96	-

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2026 (suite)

Compartiment Classe	Devise	Début de la période	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Fin de la période
I Cap-EUR	EUR	65,126.01	-	65,126.01	-
I-Dist-EUR	EUR	327,091.97	-	327,091.97	-
IH-Dist-CHF	CHF	44,816.94	-	44,816.94	-
N Cap-EUR	EUR	64,763.78	-	64,763.78	-
N Dist-EUR	EUR	13,354.25	-	13,354.25	-
Mirabaud - Global Climate Bond Fund					
I Cap-EUR	EUR	14,385.62	-	3,275.35	11,110.27
IH Cap-CHF	CHF	15,270.00	-	-	15,270.00
IH Cap-GBP	GBP	6,427.49	398.84	10.49	6,815.84
IH Cap-USD	USD	100.00	-	-	100.00
N Cap-EUR	EUR	187,745.01	1,282.56	105,377.26	83,650.31
N Dist-EUR	EUR	11,179.80	-	2,459.80	8,720.00
NH Cap-CHF	CHF	22,875.00	-	10,660.00	12,215.00
NH Cap-USD	USD	36,063.00	515.00	3,065.00	33,513.00
S1 Cap-EUR	EUR	962.00	-	-	962.00
S2 Cap-EUR	EUR	100,000.00	-	100,000.00	-
Mirabaud - Global Diversified Credit Fund					
A Cap-USD	USD	45,898.00	-	130.00	45,768.00
AH Cap-EUR	EUR	5,323.13	-	600.00	4,723.13
DH Cap-GBP	GBP	973.14	-	-	973.14
I Cap USD	USD	4,912.05	-	-	4,912.05
IH Cap-EUR	EUR	4,802.99	-	22.10	4,780.89
IH Cap-GBP	GBP	4,820.25	-	-	4,820.25
IH Dist-CHF	CHF	4,523.95	-	-	4,523.95
Z1 Cap-USD	USD	9,899.41	-	-	9,899.41
Z1H Cap-GBP	GBP	9,715.15	-	-	9,715.15
Mirabaud - Discovery Convertibles Global					
A Cap-USD	USD	1,200.00	-	-	1,200.00
AH Cap-EUR	EUR	9,400.00	-	1,500.00	7,900.00
I Cap-USD	USD	230,100.00	40.63	-	230,140.63
IH Cap-CHF	CHF	50,100.00	18,300.00	-	68,400.00
IH Cap-EUR	EUR	10,340.52	137.05	112.92	10,364.65
IH Cap-GBP	GBP	100.00	-	-	100.00
N Cap-USD	USD	500.00	-	-	500.00
NH Cap-EUR	EUR	21,733.09	900.00	15,195.09	7,438.00
Mirabaud - DM Fixed Maturity 2026					
A Cap-EUR	EUR	39,453.45	-	9,400.00	30,053.45
A Dist-EUR	EUR	4,503.25	-	-	4,503.25
I Cap-EUR	EUR	28,233.87	-	15,278.59	12,955.28
I Dist-EUR	EUR	7,399.60	-	-	7,399.60
N Cap-EUR	EUR	415,218.61	-	18,638.65	396,579.96
N Dist-EUR	EUR	5,596.85	-	-	5,596.85
Mirabaud - DM Fixed Maturity 2029					
A Cap-EUR	EUR	81,284.26	6,585.80	21,920.18	65,949.88
A Dist-EUR	EUR	10,493.04	3,443.16	793.44	13,142.76

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2026 (suite)

Compartiment Classe	Devise	Début de la période	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Fin de la période
I Cap-EUR	EUR	11,713.14	62,420.63	955.25	73,178.52
N Cap-EUR	EUR	319,993.26	51,778.30	12,742.64	359,028.92
N Dist-EUR	EUR	11,986.22	10,269.31	3,349.95	18,905.58
I Dist-EUR	EUR	-	189,162.40	56,090.60	133,071.80
Mirabaud - DM Fixed Maturity 2031					
A Cap-EUR	EUR	74,988.44	27,568.14	31,240.73	71,315.85
A Dist-EUR	EUR	3,462.26	804.09	1,712.26	2,554.09
I Cap-EUR	EUR	6,400.00	-	-	6,400.00
N Cap-EUR	EUR	261,303.63	89,855.58	13,614.49	337,544.72
N Dist-EUR	EUR	7,343.68	6,527.99	-0.01	13,871.68

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.

Compte tenu des sanctions imposées et de certaines restrictions sur les échanges, la valorisation des titres suivants a été fixée à zéro sur décision du Conseil d'Administration :

Nom du compartiment	Code ISIN	Description
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund		
	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-
	XS2271376498	Russian Railways -SR-
	RU000A100HY9	Russian Railways -SR-
Mirabaud - DM Fixed Maturity 2029		
	XS2075963293	HCFB -JR-S
	XS2113968148	Sovcombank -JR-
	CH0248531110	Sub. VTB Capital -LPN- -SR-

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2026 (suite)

Nom du compartiment	Code ISIN	Description
Mirabaud - Emerging Market 2024 Fixed Maturity Euro		
	USP1000TAA53	Alpha Holding - SR-S
	XS1601094755	Credit Bank of Moscow F. -LPN- -JR-S
	CH0248531110	Sub. VTB Capital -LPN- -SR
	XS2008618501	Karlou -SR-S

NOTE 19 - EVÉNEMENTS POST-CLÔTURE

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

Performance

La performance par classe d'actions a été calculée par comparaison entre l'actif net par action au 30 juin 2026 et l'actif net par action au 31 décembre 2025.

La performance a été calculée par nos soins à la clôture de chaque exercice conformément à la "Directive pour le calcul et la publication de données de performance d'organismes de placement collectif" du 16 mai 2008 (état au 5 août 2021) de l'Asset Management Association Switzerland ("AMAS").

Pour les classes d'actions ayant effectué une distribution de dividende (cf. note 16), le montant du dividende a été réintégré dans l'actif net au 30 juin 2026 afin de calculer une performance incluant le dividende.

Le calcul de la performance s'appuie sur des données historiques qui ne sauraient préjuger de la performance actuelle ou future. Les commissions et frais prélevés au titre de l'émission ou du rachat d'actions, selon le cas, n'ont pas été pris en compte pour ce calcul.

Au 30 juin 2026, les données de performance étaient les suivantes :

Classe	Devise	Performance pour l'exercice clôturé au 30 juin 2026	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2025	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2024	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2023
Mirabaud - Discovery Europe					
A Cap-EUR	EUR	7.63%	23.72%	15.57%	8.59%
A Cap-GBP	GBP	6.17%	30.66%	10.26%	2.99% (**)
D Cap-GBP	GBP	6.57%	31.65%	11.10%	6.85%
I Cap-EUR	EUR	8.06%	24.75%	16.52%	9.48%
I Cap-GBP	GBP	6.62%	31.74%	11.18%	3.02% (**)
N Cap-EUR	EUR	8.03%	24.66%	16.44%	9.40%
G Cap-GBP	GBP	6.74%	9.20% (**)	-	-
Mirabaud - Equities Swiss Small and Mid					
A Cap-CHF	CHF	5.73%	14.72%	-2.08%	8.42%
A Cap-EUR	EUR	6.68%	15.69%	-3.86% (**)	-
D Cap-CHF	CHF	6.12%	15.58%	-1.34%	9.24%
D Cap-GBP	GBP	5.62%	23.11%	-6.73%	13.31%
D Dist-CHF	CHF	6.13% (*)	15.58% (*)	-1.34% (*)	9.24%
I Cap-CHF	CHF	6.15%	15.64%	-1.29%	9.29%
I Cap-EUR	EUR	7.10%	16.62%	-2.20%	16.07%
I Dist-CHF	CHF	6.16% (*)	15.63% (*)	-1.29% (*)	9.29%
N Cap-CHF	CHF	6.12%	15.58%	-1.34%	9.24%
N Cap-EUR	EUR	7.07%	16.57%	-2.25%	16.01%
N Dist-CHF	CHF	6.13% (*)	15.58% (*)	-1.33% (*)	9.23%
Mirabaud - Global High Yield Bonds					
A Cap-USD	USD	1.39%	6.88%	5.79%	10.24%
A Dist-USD	USD	1.39% (*)	6.88% (*)	5.79%	10.24% (*)
AH Cap-CHF	CHF	-0.64%	2.26%	1.46%	5.72%
AH Cap-EUR	EUR	0.46%	4.59%	4.05%	7.89%
AH Cap-GBP	GBP	1.34%	6.71%	5.52%	9.50%
AH Dist-CHF	CHF	-0.63% (*)	2.24% (*)	1.47%	5.73% (*)
AH Dist-EUR	EUR	0.46% (*)	4.59% (*)	4.06%	7.89% (*)
AH Dist-GBP	GBP	1.34% (*)	6.70% (*)	5.53%	9.50% (*)

Performance (suite)

Classe	Devise	Performance pour l'exercice clôturé au 30 juin 2026	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2025	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2024	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2023
DH Cap-GBP	GBP	1.65%	7.34%	6.16%	10.16%
DH Dist-GBP	GBP	1.65% (*)	7.34% (*)	6.16% (*)	10.17% (*)
I Cap-USD	USD	1.73%	7.62%	6.51%	10.99%
I Dist-USD	USD	1.74% (*)	7.60% (*)	6.52%	10.99% (*)
IH Cap-EUR	EUR	0.80%	5.31%	4.76%	8.63%
IH Dist-CHF	CHF	-0.30% (*)	2.96% (*)	2.15% (*)	6.45% (*)
IH Dist-EUR	EUR	0.81% (*)	5.30% (*)	4.76% (*)	9.75% (*)(**)
N Cap-USD	USD	1.69%	7.53%	6.43%	10.89%
N Dist-USD	USD	1.69% (*)	7.52% (*)	6.43% (*)	10.89% (*)
NH Cap-CHF	CHF	-0.35%	2.88%	2.07%	6.37%
NH Cap-EUR	EUR	0.76%	5.22%	4.68%	8.54%
NH Dist-CHF	CHF	-0.34% (*)	2.88% (*)	2.07% (*)	6.37% (*)
NH Dist-EUR	EUR	0.77% (*)	5.22% (*)	4.68% (*)	8.54% (*)
Mirabaud - Convertibles Global					
A Cap-USD	USD	5.97%	13.42%	4.02%	3.83%
A Dist USD	USD	5.97%	13.42%	4.03%	3.82%
A1H Cap-EUR	EUR	4.88%	10.83%	2.23%	1.65%
AH Cap-CHF	CHF	3.73%	8.49%	-0.28%	-0.38%
AH Cap-EUR	EUR	4.88%	10.84%	2.22%	1.65%
AH Cap-GBP	GBP	5.77%	12.97%	3.59%	3.12%
DH Cap-GBP	GBP	6.13%	13.76%	4.32%	3.85%
I Cap-USD	USD	6.38%	14.31%	4.85%	4.63%
I1H Cap-EUR	EUR	5.29%	11.71%	3.02%	2.45%
IH Cap-CHF	CHF	4.13%	9.34%	0.52%	0.39%
IH Cap-EUR	EUR	5.29%	11.71%	3.02%	2.44%
IH Dist-EUR	EUR	5.30% (*)	11.71% (*)	3.02% (*)	2.44%
N Cap-USD	USD	6.33%	14.22%	4.77%	4.55%
NH Cap-CHF	CHF	4.09%	9.26%	0.44%	0.31%
NH Cap-EUR	EUR	5.25%	11.62%	2.93%	2.37%
Z Cap-USD	USD	6.81%	15.22%	5.69%	5.47%
ZH Cap-CHF	CHF	4.55%	10.22%	1.33%	1.20%
ZH Cap-EUR	EUR	5.71%	12.61%	3.85%	3.26%
Z1H Cap-CHF	CHF	4.60%	10.34%	3.70% (**)	-
P Dist-USD	USD	6.70% (*)	11.19% (**)	-	-
CH Cap-EUR	EUR	5.43%	-2.40% (**)	-	-
Mirabaud - Global Strategic Bond Fund					
A Cap-USD	USD	1.12%	4.60%	4.83%	7.33%
A Dist-USD	USD	1.14% (*)	4.60% (*)	4.83% (*)	7.33% (*)
AH Cap-CHF	CHF	-0.92%	0.05%	0.48%	2.91%
AH Cap-EUR	EUR	0.21%	2.34%	3.08%	5.02%
AH Cap-GBP	GBP	1.08%	4.44%	4.56%	6.60%
AH Dist-CHF	CHF	-0.91% (*)	0.05% (*)	0.47% (*)	2.92% (*)
AH Dist-EUR	EUR	0.20% (*)	2.34% (*)	3.08% (*)	5.04% (*)
DH Cap-GBP	GBP	1.38%	5.07%	5.19%	7.24%
DH Dist-GBP	GBP	1.38% (*)	5.08% (*)	5.18% (*)	7.24% (*)

Performance (suite)

Classe	Devise	Performance pour l'exercice clôturé au 30 juin 2026	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2025	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2024	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2023
I Cap-USD	USD	1.47%	5.31%	5.56%	8.05%
IH Cap-CHF	CHF	-0.59%	0.74%	1.16%	3.62%
IH Cap-EUR	EUR	0.55%	3.05%	3.79%	5.74%
N Cap-USD	USD	1.43%	5.23%	5.46%	7.97%
N Dist-USD	USD	1.42% (*)	5.23% (*)	5.47% (*)	7.97% (*)
NH Cap-CAD	CAD	0.62%	3.36%	4.55%	7.29%
NH Cap-CHF	CHF	-0.63%	0.66%	1.08%	3.53%
NH Cap-EUR	EUR	0.51%	2.97%	3.70%	5.66%
NH Dist-CHF	CHF	-0.62% (*)	0.65% (*)	1.07% (*)	3.54% (*)
NH Dist-EUR	EUR	0.51% (*)	2.97% (*)	3.70% (*)	5.66% (*)
ZH Dist-EUR	EUR	0.85% (*)	3.67% (*)	4.41% (*)	6.38% (*)
GH Cap-GBP	GBP	1.56%	3.11% (**)	-	-
Mirabaud - Global Dividend					
A Cap-CHF	CHF	6.80%	0.01%	18.55%	7.42%
A Cap-EUR	EUR	7.76%	0.87%	17.45%	14.09%
A Cap-USD	USD	4.89%	14.40%	10.10%	18.10%
A Dist-EUR	EUR	7.75% (*)	0.87% (*)	17.45% (*)	14.09% (*)
A Dist-GBP	GBP	6.30% (*)	6.53% (*)	12.07% (*)	11.43% (*)
A Dist-USD	USD	4.90% (*)	14.40% (*)	10.10% (*)	18.09% (*)
D Cap-GBP	GBP	6.74%	7.48%	13.08%	12.44%
D Dist-GBP	GBP	6.73% (*)	7.49% (*)	13.08% (*)	12.43% (*)
I Cap-USD	USD	5.33%	15.34%	11.01%	19.06%
I Dist-GBP	GBP	6.74% (*)	7.40% (*)	12.98% (*)	12.35% (*)
N Cap-CHF	CHF	7.20%	0.76%	19.45%	8.23%
N Cap-EUR	EUR	8.15%	1.63%	18.34%	14.96%
N Cap-USD	USD	5.29%	15.26%	10.92%	18.98%
N Dist-CHF	CHF	7.20% (*)	0.76% (*)	19.45% (*)	8.23% (*)
N Dist-EUR	EUR	8.16% (*)	1.63% (*)	18.33% (*)	14.96% (*)
N Dist-USD	USD	5.29% (*)	15.26% (*)	10.93% (*)	18.98% (*)
G Cap-GBP	GBP	7.02%	6.78% (**)	-	-
Mirabaud - Global Focus					
A Cap-CHF	CHF	4.38%	-3.49%	25.71%	5.44%
A Cap-EUR	EUR	5.31%	-2.67%	24.54%	11.98%
A Cap-USD	USD	2.52%	10.39%	16.74%	15.91%
C Cap-EUR	EUR	5.82%	-1.72%	25.75%	13.08%
D Cap-GBP	GBP	4.32%	3.72%	19.90%	10.35%
DH Dist-GBP	GBP	2.64%	10.77%	17.18%	15.87%
I Cap-EUR	EUR	5.73%	-1.87%	25.56%	12.90%
I Cap-GBP	GBP	4.31%	3.63%	19.81%	10.27%
I Cap-USD	USD	2.94%	11.30%	17.70%	16.86%
N Cap-CHF	CHF	4.76%	-2.77%	26.65%	6.23%
N Cap-EUR	EUR	5.70%	-1.93%	25.48%	12.82%
N Cap-USD	USD	2.90%	11.23%	17.62%	16.78%
A Cap-GBP	GBP	3.88%	7.59% (**)	-	-
G Cap-GBP	GBP	4.61%	6.78% (**)	-	-

Performance (suite)

Classe	Devise	Performance pour l'exercice clôturé au 30 juin 2026	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2025	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2024	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2023
Mirabaud - Global Short Duration					
A Cap-USD	USD	1.19%	4.38%	4.60%	4.64%
A Dist-USD	USD	1.18% (*)	4.39% (*)	4.60% (*)	4.65% (*)
AH Cap-CHF	CHF	-0.81%	-0.16%	0.23%	0.37%
AH Cap-EUR	EUR	0.28%	2.15%	2.88%	2.45%
AH Dist-EUR	EUR	0.28% (*)	2.16% (*)	2.88% (*)	2.45% (*)
DH Dist-GBP	GBP	1.38% (*)	4.70% (*)	4.81% (*)	4.42% (*)
I Cap-USD	USD	1.43%	4.89%	5.11%	5.13%
I Dist-USD	USD	1.42% (*)	4.89% (*)	5.11% (*)	5.13% (*)
IH Cap-CHF	CHF	-0.58%	0.32%	0.70%	0.86%
N Cap-USD	USD	1.39%	4.81%	5.02%	5.04%
N Dist-USD	USD	1.38% (*)	4.81% (*)	5.03% (*)	5.05% (*)
NH Cap-CHF	CHF	-0.61%	0.24%	0.62%	0.78%
NH Cap-EUR	EUR	0.49%	2.56%	3.30%	2.85%
NH Dist-CHF	CHF	-0.61% (*)	0.24% (*)	0.62% (*)	0.50% (*)(**)
NH Dist-EUR	EUR	0.50% (*)	2.55% (*)	3.30% (*)	2.86% (*)
Mirabaud - Discovery Europe Ex-UK					
A Cap-EUR	EUR	8.89%	28.43%	17.45%	5.64%
D Cap-GBP	GBP	7.83%	36.65%	12.92%	3.94%
DH Cap-GBP	GBP	10.19%	31.63%	19.78%	7.94%
DH Cap-USD	USD	10.41%	32.25%	20.38%	9.00%
I Cap-GBP	GBP	7.86%	36.75%	12.99%	4.02%
IH Cap-GBP	GBP	10.23%	31.73%	19.85%	8.02%
IH Cap-USD	USD	10.45%	32.34%	20.46%	9.07%
J Cap-GBP	GBP	8.23%	37.68%	1.63% (**)	-
N Cap-EUR	EUR	9.29%	29.40%	18.33%	6.42%
G Cap-GBP	GBP	8.01%	12.37% (**)	-	-
Mirabaud - Global Emerging Market Bond Fund					
A Cap-USD	USD	1.91%	14.45%	2.98%	11.61%
A Dist-USD	USD	1.91% (*)	14.45% (*)	2.98% (*)	11.62% (*)
AH Cap-CHF	CHF	-0.33%	9.33%	-1.39%	6.89%
AH Cap-EUR	EUR	0.82%	11.78%	1.14%	9.02%
AH Dist-CHF	CHF	-0.32% (*)	9.35% (*)	-1.40% (*)	6.87% (*)
AH Dist-EUR	EUR	0.83% (*)	11.78% (*)	1.14% (*)	9.01% (*)
D Cap-USD	USD	2.22%	15.12%	3.60%	12.27%
DH Cap-GBP	GBP	1.93%	14.76%	3.21%	11.36%
DH Dist-GBP	GBP	1.94% (*)	14.75% (*)	3.22% (*)	11.35% (*)
I Cap-USD	USD	2.26%	15.22%	3.68%	12.37%
IH Cap-CHF	CHF	0.02%	10.08%	-0.73%	7.61%
IH Cap-EUR	EUR	1.17%	12.54%	1.84%	9.76%
N Cap-USD	USD	2.22%	15.14%	3.60%	12.28%
N Dist-USD	USD	2.22% (*)	15.13% (*)	3.60% (*)	12.29% (*)
NH Cap-CHF	CHF	-0.03%	10.00%	-0.80%	7.53%
NH Cap-EUR	EUR	1.12%	12.46%	1.76%	9.66%

Performance (suite)

Classe	Devise	Performance pour l'exercice clôturé au 30 juin 2026	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2025	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2024	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2023
NH Dist-CHF	CHF	-0.02% (*)	9.98% (*)	-0.79% (*)	7.51% (*)
NH Dist-EUR	EUR	1.13% (*)	12.46% (*)	1.75% (*)	9.68% (*)
L2 Cap-USD	USD	2.31%	2.66% (**)	-	-
L1H Cap-GBP	GBP	1.86% (**)	-	-	-
Mirabaud - Global Climate Bond Fund					
I Cap-EUR	EUR	0.39%	2.53%	6.30%	7.73%
IH Cap-CHF	CHF	-0.78%	0.16%	1.11%	5.49%
IH Cap-GBP	GBP	1.24%	4.57%	9.20%	9.24%
IH Cap-USD	USD	1.29%	4.74%	9.73%	9.99%
N Cap-EUR	EUR	0.34%	2.44%	6.16%	7.65%
N Dist-EUR	EUR	0.33% (*)	2.45% (*)	6.16% (*)	7.65%
NH Cap-CHF	CHF	-0.82%	0.07%	0.98%	5.40%
NH Cap-USD	USD	1.24%	4.65%	9.58%	9.91%
S1 Cap-EUR	EUR	0.52%	2.83%	6.92%	8.04%
Mirabaud - Discovery Convertibles Global					
A Cap-USD	USD	17.22%	17.91%	3.52%	4.53%
AH Cap-EUR	EUR	16.02%	15.26%	1.71%	2.32%
I Cap-USD	USD	17.67%	18.83%	4.33%	5.33%
IH Cap-CHF	CHF	15.21%	13.67%	-0.02%	1.11%
IH Cap-EUR	EUR	16.47%	16.18%	2.50%	3.11%
IH Cap-GBP	GBP	17.44%	18.42%	3.89%	4.68%
N Cap-USD	USD	17.62%	18.75%	4.25%	5.25%
NH Cap-EUR	EUR	16.42%	16.08%	2.42%	3.04%
Mirabaud - Global Diversified Credit Fund					
A Cap-USD	USD	1.70%	3.91%	5.51%	6.88%
AH Cap-EUR	EUR	0.80%	1.71%	3.83%	4.64%
DH Cap-GBP	GBP	1.98%	4.39%	5.84%	6.73%
I Cap USD	USD	2.04%	4.62%	6.23%	7.61%
IH Cap-EUR	EUR	1.14%	2.45%	4.54%	5.36%
IH Cap-GBP	GBP	2.03%	4.47%	5.92%	6.80%
IH Dist-CHF	CHF	0.01% (*)	0.13% (*)	1.80% (*)	3.26% (*)
Z1 Cap-USD	USD	2.39%	5.35%	6.96%	8.36%
Z1H Cap-GBP	GBP	2.37%	5.20%	6.66%	7.55%
Mirabaud - DM Fixed Maturity 2026					
A Cap-EUR	EUR	0.64%	2.17%	3.30%	3.42% (**)
A Dist-EUR	EUR	0.64% (*)	2.17% (*)	3.29% (*)	3.61% (**)
I Cap-EUR	EUR	0.92%	2.77%	3.90%	3.64% (**)
I Dist-EUR	EUR	0.93% (*)	2.76% (*)	3.90% (*)	2.90% (**)
N Cap-EUR	EUR	0.89%	2.69%	3.81%	3.60% (**)
N Dist-EUR	EUR	0.89% (*)	2.68% (*)	3.82% (*)	3.60% (**)
Mirabaud - DM Fixed Maturity 2029					
A Cap-EUR	EUR	0.61%	2.65%	4.70% (**)	-
A Dist-EUR	EUR	0.61% (*)	2.65% (*)	4.53% (**)	-
I Cap-EUR	EUR	0.86%	3.14%	5.02% (**)	-

Performance (suite)

Classe	Devise	Performance pour l'exercice clôturé au 30 juin 2026	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2025	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2024	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2023
N Cap-EUR	EUR	0.82%	3.05%	4.98% (**)	-
N Dist-EUR	EUR	0.82% (*)	3.05% (*)	4.97% (**)	-
I Dist-EUR	EUR	0.36% (*)(**)	-	-	-
Mirabaud - DM Fixed Maturity 2031					
A Cap-EUR	EUR	0.72%	0.33% (**)	-	-
A Dist-EUR	EUR	0.72% (*)	0.33% (*)(**)	-	-
I Cap-EUR	EUR	0.95%	0.53% (**)	-	-
N Cap-EUR	EUR	0.93%	0.49% (**)	-	-
N Dist-EUR	EUR	0.92% (*)	0.49% (*)(**)	-	-

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.
(*) 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 de période.

Autres informations aux Actionnaires

1. Réglementation relative aux opérations de financement sur titres

Au 30 juin 2026, 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

Le portefeuille de ce compartiment investit au moins 75% de ses 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 - Global Diversified Credit Fund
- Mirabaud - Discovery Convertibles Global
- Mirabaud - DM Fixed Maturity 2026
- Mirabaud - DM Fixed Maturity 2029
- Mirabaud - DM Fixed Maturity 2031

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 http://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 http://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,

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

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.