

# **BO Fund IV**

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

**Rapport semestriel non-révisé au 30/06/26**

**Rapport semi-annuel destiné exclusivement pour l'offre d'actions en Suisse**

R.C.S. Luxembourg B 171149

# BO Fund IV

---

## Table des Matières

|                                                                               |    |
|-------------------------------------------------------------------------------|----|
| Organisation et administration                                                | 3  |
| Etat des actifs nets au 30/06/26                                              | 4  |
| Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/26 au 30/06/26 | 6  |
| Statistiques                                                                  | 8  |
| Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/26 au 30/06/26    | 10 |
| Portefeuille-titres au 30/06/26                                               | 12 |
| BO Fund IV - Bordier Global Emerging Market Fund                              | 12 |
| BO Fund IV - Bordier US Select Equity Fund                                    | 13 |
| BO Fund IV - Bordier Global Fixed Income USD                                  | 15 |
| BO Fund IV - Bordier EUR Fixed Income                                         | 18 |
| BO Fund IV - Bordier Core Holdings Europe Fund                                | 19 |
| BO Fund IV - Bordier Satellite Equity Europe Fund                             | 21 |
| BO Fund IV - Bordier Strategic Allocation Balanced USD Fund                   | 22 |
| Notes aux états financiers                                                    | 26 |
| Informations supplémentaires                                                  | 28 |

Aucune souscription ne peut être reçue sur la base des rapports financiers. Les souscriptions ne sont valables que si elles sont reçues sur la base du prospectus d'émission courant accompagné du dernier rapport annuel et, après sa parution, du dernier rapport semestriel.

# BO Fund IV

---

## Organisation et administration

|                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Siège Social</b>                                       | 12, rue Eugène Ruppert,<br>L-2453 Luxembourg                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>Date de constitution</b>                               | 24 août 2012                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>Conseil d'Administration du Fonds</b>                  | <p><b>Président</b><br/>Rafaël ANCHISI,<br/>Responsable de la recherche en fonds de placements<br/>Bordier &amp; Cie SCmA</p> <p><b>Membres</b><br/>Loïc BHEND,<br/>Analyste actions et gérant de fonds de placements<br/>Bordier &amp; Cie SCmA</p> <p>David HOLZER,<br/>Membre du Comité de Direction<br/>Bordier &amp; Cie SCmA</p> |
| <b>Société de Gestion</b>                                 | CA Indosuez Fund Solutions S.A.<br>12, rue Eugène Ruppert,<br>L-2453 Luxembourg                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Gestionnaire en investissements</b>                    | Bordier & Cie SCmA<br>16, rue Rath,<br>CH-1204 Genève, Suisse                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Administrateur d'OPC et agent domiciliataire</b>       | CA Indosuez Fund Solutions S.A.<br>12, rue Eugène Ruppert,<br>L-2453 Luxembourg                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Banque dépositaire</b>                                 | Caceis Bank, Luxembourg Branch<br>5 Allée Scheffer,<br>L-2520 Luxembourg                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>Cabinet de Révision agréé</b>                          | Deloitte Audit Sàrl<br>20, boulevard de Kockelscheuer,<br>L-1821 Luxembourg                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Représentant et service de paiement pour la Suisse</b> | Bordier & Cie SCmA<br>16, rue Rath,<br>CH-1204 Genève, Suisse                                                                                                                                                                                                                                                                          |

Note pour l'offre en suisse : Le prospectus de vente, les statuts, les feuilles d'information de base, les rapports semestriels et annuels ainsi que la liste des achats/ventes effectués durant l'année du rapport peuvent être obtenus sans frais auprès du représentant.

# BO Fund IV

## Etat des actifs nets au 30/06/26

|                                                           | BO Fund IV - Bordier<br>Global Emerging<br>Market Fund | BO Fund IV - Bordier<br>US Select Equity Fund | BO Fund IV - Bordier<br>Global Fixed Income<br>USD | BO Fund IV - Bordier<br>EUR Fixed Income |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------|
|                                                           | 30/06/26<br>USD                                        | 30/06/26<br>USD                               | 30/06/26<br>USD                                    | 30/06/26<br>EUR                          |
| <b>Actifs</b>                                             | <b>61.618.431,29</b>                                   | <b>113.880.921,69</b>                         | <b>17.442.746,91</b>                               | <b>29.192.571,61</b>                     |
| Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation              | 59.059.705,18                                          | 113.163.795,50                                | 16.951.411,90                                      | 28.708.532,28                            |
| <i>Prix de revient</i>                                    | 37.970.974,65                                          | 57.274.043,46                                 | 16.692.673,48                                      | 25.637.717,66                            |
| Avoirs en banque et liquidités                            | 2.490.822,97                                           | 640.857,79                                    | 203.401,89                                         | 484.039,33                               |
| A recevoir sur souscriptions                              | 67.903,14                                              | 23.778,40                                     | 57.958,24                                          | -                                        |
| Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres             | -                                                      | 52.490,00                                     | -                                                  | -                                        |
| Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres               | -                                                      | -                                             | 229.974,88                                         | -                                        |
| <b>Passifs</b>                                            | <b>301.265,67</b>                                      | <b>608.150,15</b>                             | <b>65.842,60</b>                                   | <b>89.346,28</b>                         |
| A payer sur rachats                                       | 22.446,00                                              | 113.163,12                                    | -                                                  | 20.567,03                                |
| Commissions de gestion à payer                            | 221.744,85                                             | 381.105,37                                    | 34.521,95                                          | 36.107,04                                |
| Commissions de la Société de Gestion à payer              | 7.391,50                                               | 14.035,90                                     | 8.175,84                                           | 3.750,00                                 |
| Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer | 19.177,18                                              | 27.477,38                                     | 4.941,59                                           | 7.182,13                                 |
| Commissions d'administration à payer                      | 7.545,78                                               | 7.545,78                                      | 7.545,78                                           | 6.600,00                                 |
| Frais de domiciliation à payer                            | 518,86                                                 | 896,49                                        | 24,94                                              | 76,30                                    |
| Commissions de l'agent de transfert à payer               | 714,56                                                 | 1.292,64                                      | 1.489,50                                           | 625,00                                   |
| Frais d'audit à payer                                     | 8.030,85                                               | 15.803,56                                     | 2.356,47                                           | 9.223,91                                 |
| Taxe d'abonnement à payer                                 | 4.032,63                                               | 11.993,94                                     | 2.172,18                                           | 2.015,98                                 |
| Autres passifs                                            | 9.663,46                                               | 34.835,97                                     | 4.614,35                                           | 3.198,89                                 |
| <b>Valeur nette d'inventaire</b>                          | <b>61.317.165,62</b>                                   | <b>113.272.771,54</b>                         | <b>17.376.904,31</b>                               | <b>29.103.225,33</b>                     |

# BO Fund IV

## Etat des actifs nets au 30/06/26

|                                                           | BO Fund IV - Bordier<br>Core Holdings Europe<br>Fund | BO Fund IV - Bordier<br>Satellite Equity Europe<br>Fund | BO Fund IV - Bordier<br>Strategic Allocation<br>Balanced USD Fund | Combiné               |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------|
|                                                           | 30/06/26<br>EUR                                      | 30/06/26<br>EUR                                         | 30/06/26<br>USD                                                   | 30/06/26<br>EUR       |
| <b>Actifs</b>                                             | <b>41.851.744,94</b>                                 | <b>16.634.047,03</b>                                    | <b>38.290.492,60</b>                                              | <b>289.928.510,07</b> |
| Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation              | 41.281.793,28                                        | 16.424.660,77                                           | 37.658.308,03                                                     | 284.817.173,52        |
| <i>Prix de revient</i>                                    | <i>35.041.109,46</i>                                 | <i>11.677.013,10</i>                                    | <i>31.622.755,67</i>                                              | <i>197.922.574,46</i> |
| Avoirs en banque et liquidités                            | 554.207,21                                           | 168.529,48                                              | 448.836,89                                                        | 4.516.423,12          |
| A recevoir sur souscriptions                              | -                                                    | -                                                       | 34.320,00                                                         | 160.902,46            |
| Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres             | 15.744,45                                            | 40.856,78                                               | 2.909,78                                                          | 105.057,26            |
| Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres               | -                                                    | -                                                       | 146.117,90                                                        | 328.953,71            |
| <b>Passifs</b>                                            | <b>241.141,51</b>                                    | <b>107.637,22</b>                                       | <b>164.950,96</b>                                                 | <b>1.435.421,77</b>   |
| A payer sur rachats                                       | 23.746,00                                            | 10.406,08                                               | -                                                                 | 173.331,13            |
| Commissions de gestion à payer                            | 148.463,91                                           | 57.287,71                                               | 124.124,61                                                        | 907.910,25            |
| Commissions de la Société de Gestion à payer              | 4.996,86                                             | 7.346,90                                                | 4.774,02                                                          | 46.162,22             |
| Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer | 11.606,23                                            | 4.474,34                                                | 9.204,43                                                          | 76.442,60             |
| Commissions d'administration à payer                      | 6.600,00                                             | 6.600,00                                                | 7.545,78                                                          | 46.200,00             |
| Frais de domiciliation à payer                            | 475,93                                               | 136,63                                                  | 336,63                                                            | 2.243,06              |
| Commissions de l'agent de transfert à payer               | 625,00                                               | 625,00                                                  | 714,56                                                            | 5.558,43              |
| Frais d'audit à payer                                     | 6.075,02                                             | 2.172,56                                                | 5.362,53                                                          | 45.070,03             |
| Taxe d'abonnement à payer                                 | 5.120,17                                             | 2.065,91                                                | 4.377,55                                                          | 28.948,66             |
| Autres passifs                                            | 33.432,39                                            | 16.522,09                                               | 8.510,85                                                          | 103.555,39            |
| <b>Valeur nette d'inventaire</b>                          | <b>41.610.603,43</b>                                 | <b>16.526.409,81</b>                                    | <b>38.125.541,64</b>                                              | <b>288.493.088,30</b> |

# BO Fund IV

## Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/26 au 30/06/26

|                                                                                   | BO Fund IV - Bordier<br>Global Emerging<br>Market Fund | BO Fund IV - Bordier<br>US Select Equity Fund | BO Fund IV - Bordier<br>Global Fixed Income<br>USD | BO Fund IV - Bordier<br>EUR Fixed Income |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------|
|                                                                                   | 30/06/26<br>USD                                        | 30/06/26<br>USD                               | 30/06/26<br>USD                                    | 30/06/26<br>EUR                          |
| <b>Revenus</b>                                                                    | <b>32.851,89</b>                                       | <b>421.228,25</b>                             | <b>406.105,62</b>                                  | <b>9.285,31</b>                          |
| Dividendes sur portefeuille-titres, nets                                          | 13.002,84                                              | 396.493,45                                    | -                                                  | -                                        |
| Intérêts reçus sur obligations, nets                                              | -                                                      | -                                             | 394.760,64                                         | -                                        |
| Intérêts reçus sur instruments du marché monétaire, nets                          | -                                                      | -                                             | 4.127,01                                           | -                                        |
| Intérêts bancaires                                                                | 19.849,05                                              | 24.734,80                                     | 7.211,19                                           | 9.285,31                                 |
| Autres revenus                                                                    | -                                                      | -                                             | 6,78                                               | -                                        |
| <b>Dépenses</b>                                                                   | <b>564.489,20</b>                                      | <b>913.652,10</b>                             | <b>125.460,58</b>                                  | <b>126.378,60</b>                        |
| Commissions de gestion                                                            | 413.944,66                                             | 733.007,94                                    | 69.373,06                                          | 72.058,26                                |
| Commissions de la Société de Gestion                                              | 13.798,18                                              | 27.250,09                                     | 8.608,13                                           | 7.500,00                                 |
| Commissions de dépositaire                                                        | 20.988,19                                              | 32.710,73                                     | 5.278,06                                           | 10.575,64                                |
| Commissions d'administration                                                      | 20.490,57                                              | 22.041,96                                     | 18.269,70                                          | 16.370,00                                |
| Frais de domiciliation                                                            | 1.012,55                                               | 2.006,19                                      | 319,76                                             | 531,53                                   |
| Frais d'audit                                                                     | 8.810,05                                               | 17.411,26                                     | 2.768,28                                           | 9.580,09                                 |
| Frais légaux                                                                      | 1.588,08                                               | 848,57                                        | 724,39                                             | 877,04                                   |
| Frais de transaction                                                              | 73.029,27                                              | 45.602,58                                     | 12.896,42                                          | 600,00                                   |
| Taxe d'abonnement                                                                 | 7.479,56                                               | 23.191,33                                     | 4.415,32                                           | 4.154,16                                 |
| Intérêts payés sur découvert bancaire                                             | 112,09                                                 | 1,47                                          | 0,77                                               | -                                        |
| Autres dépenses                                                                   | 3.236,00                                               | 9.579,98                                      | 2.806,69                                           | 4.131,88                                 |
| <b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>                            | <b>-531.637,31</b>                                     | <b>-492.423,85</b>                            | <b>280.645,04</b>                                  | <b>-117.093,29</b>                       |
| Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :                                   |                                                        |                                               |                                                    |                                          |
| - ventes d'investissements                                                        | 4.051.678,68                                           | -309.865,97                                   | 111.627,91                                         | 175.725,84                               |
| - contrats de change à terme                                                      | -                                                      | -                                             | -                                                  | -                                        |
| - change                                                                          | 91.056,45                                              | 382,61                                        | 182,85                                             | -                                        |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>                                  | <b>3.611.097,82</b>                                    | <b>-801.907,21</b>                            | <b>392.455,80</b>                                  | <b>58.632,55</b>                         |
| Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :               |                                                        |                                               |                                                    |                                          |
| - ventes d'investissements                                                        | 11.126.086,44                                          | 8.762.660,12                                  | -349.652,21                                        | 325.197,25                               |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b> | <b>14.737.184,26</b>                                   | <b>7.960.752,91</b>                           | <b>42.803,59</b>                                   | <b>383.829,80</b>                        |
| Souscriptions d'actions                                                           | 2.779.710,22                                           | 16.165.263,59                                 | 1.018.225,20                                       | 719.610,86                               |
| Rachats d'actions                                                                 | -3.930.032,31                                          | -18.235.230,98                                | -1.469.527,87                                      | -1.661.041,55                            |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>                               | <b>13.586.862,17</b>                                   | <b>5.890.785,52</b>                           | <b>-408.499,08</b>                                 | <b>-557.600,89</b>                       |
| <b>Actifs nets au début de la période</b>                                         | <b>47.730.303,45</b>                                   | <b>107.381.986,02</b>                         | <b>17.785.403,39</b>                               | <b>29.660.826,22</b>                     |
| <b>Actifs nets à la fin de la période</b>                                         | <b>61.317.165,62</b>                                   | <b>113.272.771,54</b>                         | <b>17.376.904,31</b>                               | <b>29.103.225,33</b>                     |

# BO Fund IV

## Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/26 au 30/06/26

|                                                                                   | BO Fund IV - Bordier<br>Core Holdings Europe<br>Fund | BO Fund IV - Bordier<br>Satellite Equity Europe<br>Fund | BO Fund IV - Bordier<br>Strategic Allocation<br>Balanced USD Fund | Combiné               |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------|
|                                                                                   | 30/06/26<br>EUR                                      | 30/06/26<br>EUR                                         | 30/06/26<br>USD                                                   | 30/06/26<br>EUR       |
| <b>Revenus</b>                                                                    | <b>500.408,16</b>                                    | <b>314.654,87</b>                                       | <b>354.416,33</b>                                                 | <b>1.886.713,50</b>   |
| Dividendes sur portefeuille-titres, nets                                          | 496.403,19                                           | 312.735,69                                              | 62.640,05                                                         | 1.222.098,15          |
| Intérêts reçus sur obligations, nets                                              | -                                                    | -                                                       | 277.745,30                                                        | 588.214,76            |
| Intérêts reçus sur instruments du marché monétaire, nets                          | -                                                    | -                                                       | 4.118,96                                                          | 7.212,42              |
| Intérêts bancaires                                                                | 4.004,97                                             | 1.864,20                                                | 9.912,02                                                          | 69.127,25             |
| Autres revenus                                                                    | -                                                    | 54,98                                                   | -                                                                 | 60,91                 |
| <b>Dépenses</b>                                                                   | <b>440.668,57</b>                                    | <b>190.627,42</b>                                       | <b>300.212,32</b>                                                 | <b>2.422.866,75</b>   |
| Commissions de gestion                                                            | 300.845,45                                           | 110.337,20                                              | 240.788,91                                                        | 1.757.722,30          |
| Commissions de la Société de Gestion                                              | 10.166,11                                            | 963,43                                                  | 9.261,10                                                          | 70.162,38             |
| Commissions de dépositaire                                                        | 15.006,73                                            | 4.488,06                                                | 12.306,26                                                         | 92.419,10             |
| Commissions d'administration                                                      | 18.410,00                                            | 16.280,00                                               | 18.479,12                                                         | 120.404,31            |
| Frais de domiciliation                                                            | 717,24                                               | 466,24                                                  | 682,28                                                            | 5.231,83              |
| Frais d'audit                                                                     | 6.496,74                                             | 2.347,81                                                | 5.920,89                                                          | 48.959,48             |
| Frais légaux                                                                      | 1.450,86                                             | 1.430,43                                                | 1.126,06                                                          | 7.508,09              |
| Frais de transaction                                                              | 69.418,42                                            | 40.067,75                                               | 821,92                                                            | 225.847,73            |
| Taxe d'abonnement                                                                 | 9.923,61                                             | 3.806,29                                                | 8.503,03                                                          | 56.009,87             |
| Intérêts payés sur découvert bancaire                                             | 150,80                                               | 112,02                                                  | 7,32                                                              | 369,22                |
| Autres dépenses                                                                   | 8.082,61                                             | 10.328,19                                               | 2.315,43                                                          | 38.232,44             |
| <b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>                            | <b>59.739,59</b>                                     | <b>124.027,45</b>                                       | <b>54.204,01</b>                                                  | <b>-536.153,25</b>    |
| Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :                                   |                                                      |                                                         |                                                                   |                       |
| - ventes d'investissements                                                        | 1.054.007,73                                         | 366.896,00                                              | 113.388,94                                                        | 5.066.260,95          |
| - contrats de change à terme                                                      | -277,32                                              | -                                                       | -                                                                 | -277,32               |
| - change                                                                          | 242.820,21                                           | 25.967,63                                               | 367,50                                                            | 349.247,39            |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>                                  | <b>1.356.290,21</b>                                  | <b>516.891,08</b>                                       | <b>167.960,45</b>                                                 | <b>4.879.077,77</b>   |
| Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :               |                                                      |                                                         |                                                                   |                       |
| - ventes d'investissements                                                        | 1.514.870,58                                         | 2.077.658,30                                            | 1.225.758,86                                                      | 22.079.934,83         |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b> | <b>2.871.160,79</b>                                  | <b>2.594.549,38</b>                                     | <b>1.393.719,31</b>                                               | <b>26.959.012,60</b>  |
| Souscriptions d'actions                                                           | 1.369.703,80                                         | 1.375.724,97                                            | 3.294.483,63                                                      | 23.807.629,18         |
| Rachats d'actions                                                                 | -5.522.979,32                                        | -1.620.674,68                                           | -2.630.894,31                                                     | -31.778.268,08        |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>                               | <b>-1.282.114,73</b>                                 | <b>2.349.599,67</b>                                     | <b>2.057.308,63</b>                                               | <b>18.988.373,70</b>  |
| <b>Réévaluation de la balance d'ouverture</b>                                     | <b>-</b>                                             | <b>-</b>                                                | <b>-</b>                                                          | <b>4.847.734,09</b>   |
| <b>Actifs nets au début de la période</b>                                         | <b>42.892.718,16</b>                                 | <b>14.176.810,14</b>                                    | <b>36.068.233,01</b>                                              | <b>264.656.980,51</b> |
| <b>Actifs nets à la fin de la période</b>                                         | <b>41.610.603,43</b>                                 | <b>16.526.409,81</b>                                    | <b>38.125.541,64</b>                                              | <b>288.493.088,30</b> |

# BO Fund IV

## Statistiques

### BO Fund IV - Bordier Global Emerging Market Fund

|                           |            | 30/06/26             | 31/12/25             | 31/12/24             |
|---------------------------|------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Actifs Nets Totaux</b> | <b>USD</b> | <b>61.317.165,62</b> | <b>47.730.303,45</b> | <b>38.687.111,32</b> |
| <b>USD</b>                |            |                      |                      |                      |
| Nombre d'actions          |            | 193.841,852          | 196.834,852          | 202.578,044          |
| VNI par action            | USD        | 316,33               | 242,49               | 190,97               |

### BO Fund IV - Bordier US Select Equity Fund

|                           |            | 30/06/26              | 31/12/25              | 31/12/24             |
|---------------------------|------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| <b>Actifs Nets Totaux</b> | <b>USD</b> | <b>113.272.771,54</b> | <b>107.381.986,02</b> | <b>97.107.072,63</b> |
| <b>I-USD</b>              |            |                       |                       |                      |
| Nombre d'actions          |            | 6.834,000             | 9.478,000             | 10.275,012           |
| VNI par action            | USD        | 3.169,02              | 2.941,12              | 2.517,66             |
| <b>USD</b>                |            |                       |                       |                      |
| Nombre d'actions          |            | 303.167,214           | 282.370,497           | 293.232,127          |
| VNI par action            | USD        | 302,20                | 281,57                | 242,94               |

### BO Fund IV - Bordier Global Fixed Income USD

|                           |            | 30/06/26             | 31/12/25             | 31/12/24             |
|---------------------------|------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Actifs Nets Totaux</b> | <b>USD</b> | <b>17.376.904,31</b> | <b>17.785.403,39</b> | <b>15.082.331,82</b> |
| <b>USD</b>                |            |                      |                      |                      |
| Nombre d'actions          |            | 139.263,493          | 142.885,086          | 129.426,415          |
| VNI par action            | USD        | 124,78               | 124,47               | 116,53               |

### BO Fund IV - Bordier EUR Fixed Income

|                           |            | 30/06/26             | 31/12/25             | 31/12/24             |
|---------------------------|------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Actifs Nets Totaux</b> | <b>EUR</b> | <b>29.103.225,33</b> | <b>29.660.826,22</b> | <b>28.636.329,98</b> |
| <b>EUR</b>                |            |                      |                      |                      |
| Nombre d'actions          |            | 256.054,572          | 264.437,952          | 266.794,561          |
| VNI par action            | EUR        | 113,66               | 112,17               | 107,33               |

### BO Fund IV - Bordier Core Holdings Europe Fund

|                           |            | 30/06/26             | 31/12/25             | 31/12/24             |
|---------------------------|------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Actifs Nets Totaux</b> | <b>EUR</b> | <b>41.610.603,43</b> | <b>42.892.718,16</b> | <b>58.911.267,79</b> |
| <b>EUR</b>                |            |                      |                      |                      |
| Nombre d'actions          |            | 255.347,745          | 273.440,284          | 356.988,193          |
| VNI par action            | EUR        | 159,77               | 148,95               | 153,55               |
| <b>I-EUR</b>              |            |                      |                      |                      |
| Nombre d'actions          |            | 5.370,000            | 15.370,000           | 28.455,000           |
| VNI par action            | EUR        | 151,57               | 140,75               | 143,96               |



# BO Fund IV

## Statistiques

### BO Fund IV - Bordier Satellite Equity Europe Fund

|                           |            | 30/06/26             | 31/12/25             | 31/12/24             |
|---------------------------|------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Actifs Nets Totaux</b> | <b>EUR</b> | <b>16.526.409,81</b> | <b>14.176.810,14</b> | <b>11.251.074,21</b> |
| <b>EUR</b>                |            |                      |                      |                      |
| Nombre d'actions          |            | 96.931,721           | 98.615,729           | 91.538,615           |
| VNI par action            | EUR        | 170,50               | 143,76               | 122,91               |

### BO Fund IV - Bordier Strategic Allocation Balanced USD Fund

|                           |            | 30/06/26             | 31/12/25             | 31/12/24             |
|---------------------------|------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Actifs Nets Totaux</b> | <b>USD</b> | <b>38.125.541,64</b> | <b>36.068.233,01</b> | <b>27.561.183,29</b> |
| <b>USD</b>                |            |                      |                      |                      |
| Nombre d'actions          |            | 277.250,442          | 272.186,519          | 237.180,512          |
| VNI par action            | USD        | 137,51               | 132,51               | 116,20               |

## BO Fund IV

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/26 au 30/06/26

#### BO Fund IV - Bordier Global Emerging Market Fund

|     | Nombre d'actions au<br>01/01/26 | Nombre d'actions<br>émises | Nombre d'actions<br>rachetées | Nombre d'actions au<br>30/06/26 |
|-----|---------------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| USD | 196.834,852                     | 10.263,000                 | 13.256,000                    | 193.841,852                     |

#### BO Fund IV - Bordier US Select Equity Fund

|       | Nombre d'actions au<br>01/01/26 | Nombre d'actions<br>émises | Nombre d'actions<br>rachetées | Nombre d'actions au<br>30/06/26 |
|-------|---------------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| I-USD | 9.478,000                       | 808,000                    | 3.452,000                     | 6.834,000                       |
| USD   | 282.370,497                     | 48.811,399                 | 28.014,682                    | 303.167,214                     |

#### BO Fund IV - Bordier Global Fixed Income USD

|     | Nombre d'actions au<br>01/01/26 | Nombre d'actions<br>émises | Nombre d'actions<br>rachetées | Nombre d'actions au<br>30/06/26 |
|-----|---------------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| USD | 142.885,086                     | 8.138,000                  | 11.759,593                    | 139.263,493                     |

#### BO Fund IV - Bordier EUR Fixed Income

|     | Nombre d'actions au<br>01/01/26 | Nombre d'actions<br>émises | Nombre d'actions<br>rachetées | Nombre d'actions au<br>30/06/26 |
|-----|---------------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| EUR | 264.437,952                     | 6.386,000                  | 14.769,380                    | 256.054,572                     |

#### BO Fund IV - Bordier Core Holdings Europe Fund

|       | Nombre d'actions au<br>01/01/26 | Nombre d'actions<br>émises | Nombre d'actions<br>rachetées | Nombre d'actions au<br>30/06/26 |
|-------|---------------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| EUR   | 273.440,284                     | 9.135,003                  | 27.227,542                    | 255.347,745                     |
| I-EUR | 15.370,000                      | 0,000                      | 10.000,000                    | 5.370,000                       |

#### BO Fund IV - Bordier Satellite Equity Europe Fund

|     | Nombre d'actions au<br>01/01/26 | Nombre d'actions<br>émises | Nombre d'actions<br>rachetées | Nombre d'actions au<br>30/06/26 |
|-----|---------------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| EUR | 98.615,729                      | 9.037,992                  | 10.722,000                    | 96.931,721                      |

## BO Fund IV

---

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/26 au 30/06/26

#### BO Fund IV - Bordier Strategic Allocation Balanced USD Fund

|     | Nombre d'actions au<br>01/01/26 | Nombre d'actions<br>émises | Nombre d'actions<br>rachetées | Nombre d'actions au<br>30/06/26 |
|-----|---------------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| USD | 272.186,519                     | 24.374,923                 | 19.311,000                    | 277.250,442                     |

## BO Fund IV - Bordier Global Emerging Market Fund

### Portefeuille-titres au 30/06/26

| Description                                              | Devise | Quantité/<br>Nominal | Prix de revient<br>(en USD) | Valeur d'évaluation<br>(en USD) | % actifs<br>nets |
|----------------------------------------------------------|--------|----------------------|-----------------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Organismes de placement collectif</b>                 |        |                      | <b>37.970.974,65</b>        | <b>59.059.705,18</b>            | <b>96,32</b>     |
| <b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>          |        |                      | <b>37.970.974,65</b>        | <b>59.059.705,18</b>            | <b>96,32</b>     |
| <b>France</b>                                            |        |                      | <b>1.110.173,78</b>         | <b>1.172.811,43</b>             | <b>1,91</b>      |
| LYXOR MSCI GREECE UCITS ETF DIST                         | EUR    | 375.000              | 1.110.173,78                | 1.172.811,43                    | 1,91             |
| <b>Irlande</b>                                           |        |                      | <b>15.609.107,41</b>        | <b>22.661.389,51</b>            | <b>36,96</b>     |
| ARYABHATA GLOBAL ASSETS FUNDS ICAV                       | USD    | 128.000              | 1.922.176,00                | 2.015.360,00                    | 3,29             |
| ASHOKA WHITEOAK INDIA LEADERS FUND CLASS D USD ACC       | USD    | 11.302               | 2.329.152,85                | 2.829.455,70                    | 4,61             |
| CIM DIVIDEND INCOME FUND B ORDINARY SHARES CAP           | USD    | 440.000              | 1.439.792,92                | 1.419.491,92                    | 2,31             |
| FRANKLIN FTSE TAIWAN UCITS ETF                           | USD    | 80.000               | 5.780.000,00                | 5.808.000,00                    | 9,47             |
| ISHARES MSCI KOREA ETF USD                               | USD    | 33.095               | 1.937.807,30                | 4.763.032,40                    | 7,77             |
| ISHARES MSCI TAIWAN UCITS ETF USD (DIST)                 | USD    | 49                   | 5.705,56                    | 10.004,33                       | 0,02             |
| ISHARES MSCI TAIWAN UCITS ETF USD (DIST)                 | EUR    | 22.570               | 1.659.401,23                | 4.615.095,66                    | 7,53             |
| MAGNA NEW FRONTIERS FD-G USD                             | USD    | 32.975               | 535.071,55                  | 1.200.949,50                    | 1,96             |
| <b>Liechtenstein</b>                                     |        |                      | <b>811.658,08</b>           | <b>1.185.975,00</b>             | <b>1,93</b>      |
| LUMEN VIETNAM FUND USD I                                 | USD    | 6.300                | 811.658,08                  | 1.185.975,00                    | 1,93             |
| <b>Luxembourg</b>                                        |        |                      | <b>20.440.035,38</b>        | <b>34.039.529,24</b>            | <b>55,51</b>     |
| AMUNDI FUNDS LATIN AMERICA EQUITY I USD C                | USD    | 256                  | 1.543.153,34                | 2.195.438,08                    | 3,58             |
| FULLGOAL CHINA SMALL-MID CAP GROWTH FUND I1 (USD)        | USD    | 788                  | 2.529.502,08                | 4.990.626,79                    | 8,14             |
| GOLDMAN SACHS INDIA EQUITY PORTFOLIO I ACC USD           | USD    | 54.430               | 1.723.648,29                | 2.387.299,80                    | 3,89             |
| JPM FDS LAT.AMER.EQUI.C C.3DEC                           | USD    | 47.214               | 1.881.682,48                | 2.483.464,71                    | 4,05             |
| JPMORGAN FUNDS SICAV - KOREA EQUITY FUND                 | USD    | 15.371               | 2.388.182,09                | 6.540.991,17                    | 10,67            |
| KRLL ADV EM EUR OP - SHS C CAPITALISATION                | EUR    | 731.408              | 1.793.235,61                | 1.790.009,92                    | 2,92             |
| PICTET-RUSSIAN EQUITIES-IUSD                             | USD    | 13.897               | 1.240.278,28                | 0,14                            | 0,00             |
| UBS (LUX) EQUITY FUND - CHINA OPPORTUNITY (USD) I-A1-ACC | USD    | 9.160                | 1.876.445,49                | 1.785.467,20                    | 2,91             |
| VITRUVIUS-ASIAN EQTY-BI USD                              | USD    | 3.500                | 954.975,00                  | 1.780.625,00                    | 2,90             |
| VITRUVIUS SICAV - VITRUVIUS GREATER CHINA EQUITY         | USD    | 8.146                | 2.646.460,57                | 5.105.179,66                    | 8,33             |
| XTRACKERS MSCI TAIWAN UCITS ETF 1C                       | EUR    | 32.130               | 1.862.472,15                | 4.980.426,77                    | 8,12             |
| <b>Total du portefeuille-titres</b>                      |        |                      | <b>37.970.974,65</b>        | <b>59.059.705,18</b>            | <b>96,32</b>     |

# BO Fund IV - Bordier US Select Equity Fund

## Portefeuille-titres au 30/06/26

| Description                                                                                                           | Devise | Quantité/<br>Nominal | Prix de revient<br>(en USD) | Valeur d'évaluation<br>(en USD) | % actifs<br>nets |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------|-----------------------------|---------------------------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé |        |                      | <b>48.162.144,24</b>        | <b>96.844.520,50</b>            | <b>85,50</b>     |
| <b>Actions</b>                                                                                                        |        |                      | <b>48.162.144,24</b>        | <b>96.844.520,50</b>            | <b>85,50</b>     |
| <b>États-Unis</b>                                                                                                     |        |                      | <b>46.209.354,54</b>        | <b>94.505.310,50</b>            | <b>83,43</b>     |
| ADVANCED MICRO DEVICES                                                                                                | USD    | 7.500                | 614.249,00                  | 4.356.825,00                    | 3,85             |
| ALPHABET INC-CL C                                                                                                     | USD    | 22.000               | 1.358.514,63                | 7.773.260,00                    | 6,86             |
| AMAZON.COM INC                                                                                                        | USD    | 20.000               | 2.874.434,75                | 4.766.800,00                    | 4,21             |
| APPLE INC                                                                                                             | USD    | 25.000               | 2.338.826,35                | 7.234.000,00                    | 6,39             |
| BANK OF AMERICA CORP                                                                                                  | USD    | 32.500               | 1.313.609,37                | 1.851.850,00                    | 1,63             |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B                                                                                           | USD    | 8.000                | 2.186.441,89                | 4.003.120,00                    | 3,53             |
| BROADCOM INC                                                                                                          | USD    | 5.000                | 900.778,60                  | 1.888.750,00                    | 1,67             |
| CISCO SYSTEMS INC                                                                                                     | USD    | 12.000               | 681.027,60                  | 1.409.520,00                    | 1,24             |
| CITIGROUP INC                                                                                                         | USD    | 18.000               | 955.735,42                  | 2.519.280,00                    | 2,22             |
| COCA-COLA CO/THE                                                                                                      | USD    | 7.500                | 535.575,00                  | 609.525,00                      | 0,54             |
| CONSTELLATION BRANDS INC-A                                                                                            | USD    | 2.500                | 473.800,00                  | 347.725,00                      | 0,31             |
| COSTCO WHOLESALE CORP                                                                                                 | USD    | 900                  | 873.819,00                  | 841.923,00                      | 0,74             |
| DEERE & CO                                                                                                            | USD    | 1.750                | 649.941,25                  | 1.110.077,50                    | 0,98             |
| ELI LILLY & CO                                                                                                        | USD    | 2.500                | 396.514,01                  | 2.998.575,00                    | 2,65             |
| EXXON MOBIL CORP                                                                                                      | USD    | 10.000               | 1.115.807,55                | 1.367.200,00                    | 1,21             |
| GENERAL MOTORS CO                                                                                                     | USD    | 7.500                | 444.825,00                  | 578.100,00                      | 0,51             |
| HARTFORD INSURANCE GROUP INC                                                                                          | USD    | 8.000                | 373.355,20                  | 1.060.160,00                    | 0,94             |
| HOME DEPOT INC                                                                                                        | USD    | 2.000                | 787.762,50                  | 705.360,00                      | 0,62             |
| INTEL CORP                                                                                                            | USD    | 30.000               | 1.100.002,92                | 4.188.900,00                    | 3,70             |
| JOHNSON & JOHNSON                                                                                                     | USD    | 7.500                | 1.193.904,89                | 1.904.775,00                    | 1,68             |
| JPMORGAN CHASE & CO                                                                                                   | USD    | 7.000                | 1.077.204,69                | 2.291.310,00                    | 2,02             |
| KRAFT HEINZ CO/THE                                                                                                    | USD    | 35.000               | 1.142.293,66                | 826.700,00                      | 0,73             |
| LOWE'S COS INC                                                                                                        | USD    | 6.000                | 588.264,01                  | 1.322.940,00                    | 1,17             |
| MASTERCARD INC - A                                                                                                    | USD    | 3.500                | 573.125,45                  | 1.797.600,00                    | 1,59             |
| MCDONALD'S CORP                                                                                                       | USD    | 4.000                | 815.506,64                  | 1.081.240,00                    | 0,95             |
| MERCK & CO. INC.                                                                                                      | USD    | 10.000               | 776.231,68                  | 1.285.000,00                    | 1,13             |
| META PLATFORMS INC-CLASS A                                                                                            | USD    | 4.500                | 825.278,17                  | 2.534.805,00                    | 2,24             |
| MICROSOFT CORP                                                                                                        | USD    | 13.500               | 3.252.502,71                | 5.035.770,00                    | 4,45             |
| NETFLIX INC                                                                                                           | USD    | 7.500                | 354.490,65                  | 535.500,00                      | 0,47             |
| NIKE INC -CL B                                                                                                        | USD    | 15.000               | 826.054,09                  | 615.750,00                      | 0,54             |
| NVIDIA CORP                                                                                                           | USD    | 37.500               | 1.046.117,36                | 7.503.375,00                    | 6,62             |
| OCCIDENTAL PETROLEUM CORP                                                                                             | USD    | 20.000               | 899.692,58                  | 971.400,00                      | 0,86             |
| PEPSICO INC                                                                                                           | USD    | 10.000               | 1.255.481,17                | 1.354.000,00                    | 1,20             |
| PFIZER INC                                                                                                            | USD    | 40.000               | 1.078.910,04                | 963.200,00                      | 0,85             |
| PROCTER & GAMBLE CO/THE                                                                                               | USD    | 10.000               | 1.072.848,48                | 1.466.400,00                    | 1,29             |
| QUALCOMM INC                                                                                                          | USD    | 5.000                | 626.938,34                  | 923.950,00                      | 0,82             |
| SALESFORCE INC                                                                                                        | USD    | 3.000                | 552.303,31                  | 469.980,00                      | 0,41             |
| SCHWAB (CHARLES) CORP                                                                                                 | USD    | 17.500               | 1.009.402,20                | 1.614.725,00                    | 1,43             |
| SLB LTD                                                                                                               | USD    | 20.000               | 922.053,53                  | 929.800,00                      | 0,82             |
| TESLA INC                                                                                                             | USD    | 3.250                | 877.800,58                  | 1.366.950,00                    | 1,21             |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC                                                                                          | USD    | 1.000                | 553.634,80                  | 501.360,00                      | 0,44             |
| UNITEDHEALTH GROUP INC                                                                                                | USD    | 2.000                | 930.218,14                  | 831.260,00                      | 0,73             |
| VISA INC-CLASS A SHARES                                                                                               | USD    | 6.000                | 827.448,81                  | 2.058.540,00                    | 1,82             |
| WALMART INC                                                                                                           | USD    | 20.000               | 964.533,33                  | 2.265.200,00                    | 2,00             |
| WALT DISNEY CO/THE                                                                                                    | USD    | 10.000               | 960.375,19                  | 962.500,00                      | 0,85             |
| WELLS FARGO & CO                                                                                                      | USD    | 14.000               | 693.700,00                  | 1.156.960,00                    | 1,02             |
| ZOETIS INC                                                                                                            | USD    | 4.500                | 538.020,00                  | 323.370,00                      | 0,29             |

## BO Fund IV - Bordier US Select Equity Fund

### Portefeuille-titres au 30/06/26

| Description                                                | Devise | Quantité/<br>Nominal | Prix de revient<br>(en USD) | Valeur d'évaluation<br>(en USD) | % actifs<br>nets |
|------------------------------------------------------------|--------|----------------------|-----------------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Irlande</b>                                             |        |                      | <b>1.952.789,70</b>         | <b>2.339.210,00</b>             | <b>2,07</b>      |
| LINDE PLC                                                  | USD    | 3.000                | 936.318,87                  | 1.556.910,00                    | 1,37             |
| MEDTRONIC PLC                                              | USD    | 10.000               | 1.016.470,83                | 782.300,00                      | 0,69             |
| <b>Organismes de placement collectif</b>                   |        |                      | <b>9.111.899,22</b>         | <b>16.319.275,00</b>            | <b>14,41</b>     |
| <b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>            |        |                      | <b>9.111.899,22</b>         | <b>16.319.275,00</b>            | <b>14,41</b>     |
| <b>Irlande</b>                                             |        |                      | <b>9.111.899,22</b>         | <b>16.319.275,00</b>            | <b>14,41</b>     |
| ISHARES S&P 500 ENERGY SECTOR UCITS ETF USD (ACC)          | USD    | 50.000               | 215.389,07                  | 562.000,00                      | 0,50             |
| ISHARES S&P 500 INDUSTRIALS SECTOR UCITS ETF USD (ACC)     | USD    | 270.000              | 2.367.303,62                | 4.225.500,00                    | 3,73             |
| ISHARES S&P 500 MATERIALS SECTOR UCITS ETF USD (ACC)       | USD    | 50.000               | 447.448,85                  | 564.250,00                      | 0,50             |
| ISHARES S&P 500 UTILITIES SECTOR UCITS ETF USD (ACC)       | USD    | 225.000              | 1.675.979,82                | 2.559.375,00                    | 2,26             |
| ISHARES SP 500 COMMUNICATION SECTOR UCITS ETF USD ACC      | USD    | 70.000               | 499.525,51                  | 942.200,00                      | 0,83             |
| ISHARES SP 500 CONSUMER DISCR SECTOR ETF                   | USD    | 50.000               | 530.876,86                  | 835.500,00                      | 0,74             |
| ISHARES SP 500 CONSUMER STAPLES SECTOR UCITS ETF USD ACC   | USD    | 5.000                | 37.472,62                   | 49.950,00                       | 0,04             |
| ISHARES SP 500 FINANCIALS SECTOR UCITS ETF USD (ACC)       | USD    | 20.000               | 215.435,85                  | 317.500,00                      | 0,28             |
| ISHARES SP 500 HEALTH CARE SECTOR UCITS ETF USD (ACC)      | USD    | 100.000              | 956.033,00                  | 1.283.000,00                    | 1,13             |
| ISHARES SP 500 INFORMATION TECHNOLOGY SECTOR UCITS ETF USD | USD    | 100.000              | 2.166.434,02                | 4.980.000,00                    | 4,40             |
| <b>Total du portefeuille-titres</b>                        |        |                      | <b>57.274.043,46</b>        | <b>113.163.795,50</b>           | <b>99,90</b>     |

# BO Fund IV - Bordier Global Fixed Income USD

## Portefeuille-titres au 30/06/26

| Description                                                                                                                  | Devise | Quantité/<br>Nominal | Prix de revient<br>(en USD) | Valeur d'évaluation<br>(en USD) | % actifs<br>nets |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------|-----------------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b> |        |                      | <b>16.692.673,48</b>        | <b>16.951.411,90</b>            | <b>97,55</b>     |
| <b>Obligations</b>                                                                                                           |        |                      | <b>16.335.086,86</b>        | <b>16.593.387,15</b>            | <b>95,49</b>     |
| <b>Allemagne</b>                                                                                                             |        |                      | <b>692.745,74</b>           | <b>703.043,76</b>               | <b>4,05</b>      |
| GOTHAER ALLGEMEINE VERSICHERUN 5.0% 20-06-45                                                                                 | EUR    | 300.000              | 347.453,55                  | 357.501,91                      | 2,06             |
| HEIDELBERG MATERIALS AG 4.0% 18-07-35                                                                                        | EUR    | 300.000              | 345.292,19                  | 345.541,85                      | 1,99             |
| <b>Australie</b>                                                                                                             |        |                      | <b>436.437,50</b>           | <b>458.896,00</b>               | <b>2,64</b>      |
| LEIGHTON FINANCE USA PROPERTY 7.0% 25-03-34                                                                                  | USD    | 430.000              | 436.437,50                  | 458.896,00                      | 2,64             |
| <b>Chili</b>                                                                                                                 |        |                      | <b>1.284.655,00</b>         | <b>1.337.077,90</b>             | <b>7,69</b>      |
| AGROSUPER 4.6% 20-01-32                                                                                                      | USD    | 350.000              | 300.975,00                  | 333.602,50                      | 1,92             |
| ENEL AMERICAS 4.0% 25-10-26                                                                                                  | USD    | 180.000              | 189.324,00                  | 179.606,70                      | 1,03             |
| ENGIE SA 3.40 20-30 28/01S                                                                                                   | USD    | 580.000              | 512.956,00                  | 545.893,10                      | 3,14             |
| INVERSIONES CMPC 6.125% 26-02-34                                                                                             | USD    | 280.000              | 281.400,00                  | 277.975,60                      | 1,60             |
| <b>Colombie</b>                                                                                                              |        |                      | <b>303.678,90</b>           | <b>319.046,45</b>               | <b>1,84</b>      |
| GRUPO NUTRE 8.0% 12-05-30                                                                                                    | USD    | 301.000              | 303.678,90                  | 319.046,45                      | 1,84             |
| <b>Corée du Sud</b>                                                                                                          |        |                      | <b>202.710,11</b>           | <b>208.281,23</b>               | <b>1,20</b>      |
| EXPORTIMPORT BANK OF KOREA 5.125% 11-01-33                                                                                   | USD    | 201.000              | 202.710,11                  | 208.281,23                      | 1,20             |
| <b>Côte D'Ivoire</b>                                                                                                         |        |                      | <b>350.000,00</b>           | <b>344.688,75</b>               | <b>1,98</b>      |
| AFRICAN DEVELOPMENT BANK ADB 5.75% PERP                                                                                      | USD    | 350.000              | 350.000,00                  | 344.688,75                      | 1,98             |
| <b>Émirats Arabes Unis</b>                                                                                                   |        |                      | <b>398.000,00</b>           | <b>407.378,00</b>               | <b>2,34</b>      |
| MAGELLAN CAPITAL 8.375% 08-07-29                                                                                             | USD    | 400.000              | 398.000,00                  | 407.378,00                      | 2,34             |
| <b>États-Unis</b>                                                                                                            |        |                      | <b>4.521.628,45</b>         | <b>4.435.208,61</b>             | <b>25,52</b>     |
| AIG SUNAMERICA GLOBAL FINANCING X 6.9% 15-03-32                                                                              | USD    | 357.000              | 397.559,60                  | 385.738,50                      | 2,22             |
| ENI U 7.3% 15-11-27                                                                                                          | USD    | 318.000              | 364.110,00                  | 328.907,40                      | 1,89             |
| ESSENTIAL UTILITIES 5.25% 15-08-35                                                                                           | USD    | 400.000              | 406.720,00                  | 399.396,00                      | 2,30             |
| GENENTECH 5.25% 15-07-35                                                                                                     | USD    | 250.000              | 244.375,00                  | 240.865,12                      | 1,39             |
| HANWHA FUTUREPROOF 4.75% 30-04-28                                                                                            | USD    | 300.000              | 301.500,00                  | 300.937,50                      | 1,73             |
| HYUNDAI CAPITAL AMERICA 6.375% 08-04-30                                                                                      | USD    | 251.000              | 285.638,00                  | 262.006,35                      | 1,51             |
| INTL BANK FOR RECONSTRUCTION AN 5.1% 05-04-34                                                                                | USD    | 290.000              | 291.015,00                  | 290.210,46                      | 1,67             |
| INTL FINANCE CORP IFC ZCP 26-04-52                                                                                           | MXN    | 40.000.000           | 226.047,49                  | 225.103,24                      | 1,30             |
| SBL HOLDINGS LLC 5.9% 26-09-28                                                                                               | USD    | 342.000              | 340.803,00                  | 332.789,94                      | 1,92             |
| UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-04-27                                                                          | USD    | 273.200              | 302.600,52                  | 315.949,90                      | 1,82             |
| UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.25% 15-04-28                                                                           | USD    | 285.100              | 303.408,48                  | 311.239,88                      | 1,79             |
| UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.875% 15-07-35                                                                          | USD    | 376.600              | 383.422,20                  | 381.322,21                      | 2,19             |
| UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 2.125% 15-04-29                                                                          | USD    | 298.400              | 321.212,66                  | 321.938,61                      | 1,85             |
| VERIZON COMMUNICATION 6.0% 30-11-65                                                                                          | USD    | 350.000              | 353.216,50                  | 338.803,50                      | 1,95             |
| <b>France</b>                                                                                                                |        |                      | <b>894.474,33</b>           | <b>924.264,34</b>               | <b>5,32</b>      |
| BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 5.106% 15-01-36                                                                      | USD    | 350.000              | 345.065,00                  | 344.643,25                      | 1,98             |
| CCF 5.0% 27-05-35                                                                                                            | EUR    | 200.000              | 226.191,88                  | 231.458,80                      | 1,33             |
| TIKEHAU CAPITAL 4.25% 08-04-31                                                                                               | EUR    | 300.000              | 323.217,45                  | 348.162,29                      | 2,00             |

## BO Fund IV - Bordier Global Fixed Income USD

### Portefeuille-titres au 30/06/26

| Description                                                | Devise | Quantité/<br>Nominal | Prix de revient<br>(en USD) | Valeur d'évaluation<br>(en USD) | % actifs<br>nets |
|------------------------------------------------------------|--------|----------------------|-----------------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Hongrie</b>                                             |        |                      | <b>303.600,00</b>           | <b>313.884,00</b>               | <b>1,81</b>      |
| MVM ENERGETIKA ZRT 6.5% 13-03-31                           | USD    | 300.000              | 303.600,00                  | 313.884,00                      | 1,81             |
| <b>Japon</b>                                               |        |                      | <b>350.882,00</b>           | <b>356.062,28</b>               | <b>2,05</b>      |
| HIKARI TSUSHIN 6.13% 18-09-35                              | USD    | 353.000              | 350.882,00                  | 356.062,28                      | 2,05             |
| <b>Luxembourg</b>                                          |        |                      | <b>1.404.401,70</b>         | <b>1.454.472,84</b>             | <b>8,37</b>      |
| BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI<br>ZCP 06-11-26       | USD    | 200.000              | 152.050,00                  | 197.162,00                      | 1,13             |
| BANQUE INTLE A LUXEMBOURG 6.0% 01-05-33                    | EUR    | 300.000              | 326.991,07                  | 352.736,06                      | 2,03             |
| CHILE ELECTRICITY LUX 6.01% 20-01-33                       | USD    | 258.000              | 265.224,00                  | 265.920,60                      | 1,53             |
| SES 4.875% 24-06-33 EMTN                                   | EUR    | 300.000              | 358.965,13                  | 344.192,18                      | 1,98             |
| SIMPAR EUROPE 5.2% 26-01-31                                | USD    | 350.000              | 301.171,50                  | 294.462,00                      | 1,69             |
| <b>Maroc</b>                                               |        |                      | <b>304.011,00</b>           | <b>319.770,00</b>               | <b>1,84</b>      |
| OCP 6.7% 01-03-36                                          | USD    | 306.000              | 304.011,00                  | 319.770,00                      | 1,84             |
| <b>Mexique</b>                                             |        |                      | <b>837.344,65</b>           | <b>835.417,27</b>               | <b>4,81</b>      |
| COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD 5.0% 29-<br>09-36         | USD    | 186.600              | 185.642,75                  | 175.420,79                      | 1,01             |
| COX ASSET MEXICO SA DE CV 7.75% 08-05-36                   | USD    | 345.000              | 353.861,90                  | 352.953,98                      | 2,03             |
| MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 6.35% 09-02-<br>35             | USD    | 300.000              | 297.840,00                  | 307.042,50                      | 1,77             |
| <b>Norvège</b>                                             |        |                      | <b>579.297,35</b>           | <b>584.204,31</b>               | <b>3,36</b>      |
| VAR ENERGI A 5.875% 22-05-30                               | USD    | 305.000              | 305.118,95                  | 314.424,50                      | 1,81             |
| YARA INTL A 4.75% 01-06-28                                 | USD    | 270.000              | 274.178,40                  | 269.779,81                      | 1,55             |
| <b>Pays-Bas</b>                                            |        |                      | <b>196.240,00</b>           | <b>200.166,00</b>               | <b>1,15</b>      |
| ENEL FINANCE INTL NV 4.625% 15-06-27                       | USD    | 200.000              | 196.240,00                  | 200.166,00                      | 1,15             |
| <b>Pérou</b>                                               |        |                      | <b>321.920,00</b>           | <b>328.307,20</b>               | <b>1,89</b>      |
| SCOTIABANK PERU SAA 6.1% 01-10-35                          | USD    | 320.000              | 321.920,00                  | 328.307,20                      | 1,89             |
| <b>Pologne</b>                                             |        |                      | <b>302.624,83</b>           | <b>344.739,04</b>               | <b>1,98</b>      |
| BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO 4.375%<br>13-03-39             | EUR    | 295.000              | 302.624,83                  | 344.739,04                      | 1,98             |
| <b>Royaume-Uni</b>                                         |        |                      | <b>1.544.100,30</b>         | <b>1.599.050,17</b>             | <b>9,20</b>      |
| EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCT ET<br>DEVEL ZCP 28-05-27     | TRY    | 22.000.000           | 345.208,28                  | 348.841,83                      | 2,01             |
| LLOYDS BANK 0.0% 02-04-32 EMTN                             | USD    | 400.000              | 280.000,00                  | 300.902,00                      | 1,73             |
| PEARSON FUNDING FIVE 6.375% 28-04-36                       | GBP    | 252.000              | 339.429,47                  | 341.409,24                      | 1,96             |
| ROTHESAY LIFE 7.0% 11-09-34                                | USD    | 285.000              | 285.267,90                  | 297.220,80                      | 1,71             |
| STANDARD CHARTERED 7.018% 08-02-30                         | USD    | 295.000              | 294.194,65                  | 310.676,30                      | 1,79             |
| <b>Togo</b>                                                |        |                      | <b>299.835,00</b>           | <b>296.859,00</b>               | <b>1,71</b>      |
| BANQUE OUEST AFRICAINE DE<br>DEVELOPPEMENT 8.2% 13-02-55   | USD    | 300.000              | 299.835,00                  | 296.859,00                      | 1,71             |
| <b>Turquie</b>                                             |        |                      | <b>300.000,00</b>           | <b>306.892,50</b>               | <b>1,77</b>      |
| TURK TELEKOMUNIKASYON AS 7.375% 20-05-29                   | USD    | 300.000              | 300.000,00                  | 306.892,50                      | 1,77             |
| <b>Venezuela</b>                                           |        |                      | <b>506.500,00</b>           | <b>515.677,50</b>               | <b>2,97</b>      |
| ANDEAN DEVELOPMENT CORPORATION 6.75%<br>PERP               | USD    | 500.000              | 506.500,00                  | 515.677,50                      | 2,97             |
| <b>Obligations à taux variables</b>                        |        |                      | <b>357.586,62</b>           | <b>358.024,75</b>               | <b>2,06</b>      |
| <b>Mexique</b>                                             |        |                      | <b>156.449,12</b>           | <b>161.826,00</b>               | <b>0,93</b>      |
| COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD<br>TSFR6R+0.495% 15-12-36 | USD    | 175.000              | 156.449,12                  | 161.826,00                      | 0,93             |



## BO Fund IV - Bordier Global Fixed Income USD

### Portefeuille-titres au 30/06/26

| Description                         | Devise | Quantité/<br>Nominal | Prix de revient<br>(en USD) | Valeur d'évaluation<br>(en USD) | % actifs<br>nets |
|-------------------------------------|--------|----------------------|-----------------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Pays-Bas</b>                     |        |                      | <b>201.137,50</b>           | <b>196.198,75</b>               | <b>1,13</b>      |
| AEGON TSFR3R+0.38694% PERP          | USD    | 250.000              | 201.137,50                  | 196.198,75                      | 1,13             |
| <b>Total du portefeuille-titres</b> |        |                      | <b>16.692.673,48</b>        | <b>16.951.411,90</b>            | <b>97,55</b>     |

## BO Fund IV - Bordier EUR Fixed Income

### Portefeuille-titres au 30/06/26

| Description                                                 | Devise | Quantité/<br>Nominal | Prix de revient<br>(en EUR) | Valeur d'évaluation<br>(en EUR) | % actifs<br>nets |
|-------------------------------------------------------------|--------|----------------------|-----------------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Organismes de placement collectif</b>                    |        |                      | <b>25.637.717,66</b>        | <b>28.708.532,28</b>            | <b>98,64</b>     |
| <b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>             |        |                      | <b>25.637.717,66</b>        | <b>28.708.532,28</b>            | <b>98,64</b>     |
| <b>Irlande</b>                                              |        |                      | <b>13.808.692,45</b>        | <b>15.732.593,69</b>            | <b>54,06</b>     |
| INVESCO EURO CORPORATE HYBRID BOND UCITS ETF ACC            | EUR    | 51.185               | 2.133.571,78                | 2.362.166,45                    | 8,12             |
| MAN GLG DYNAMIC INCOME I H EUR CAPITALISATION               | EUR    | 14.260               | 2.258.671,60                | 2.633.679,40                    | 9,05             |
| MAN GLG GLOBAL INVESTMENT GRADE OPPORTUNITIES I H EUR ACC   | EUR    | 22.427               | 2.284.557,20                | 2.959.915,46                    | 10,17            |
| PIMCO GIS INCOME FUND INSTITUTIONAL EUR (HEDGED) ACCUMULATI | EUR    | 178.945              | 2.585.955,21                | 2.916.803,50                    | 10,02            |
| PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS - PREFERRED SECURITIES FUN | EUR    | 172.454              | 2.160.296,64                | 2.355.721,64                    | 8,09             |
| TABULA LIQUID CREDIT INCOME UCITS FD A EUR ACC              | EUR    | 18.090               | 2.385.640,02                | 2.504.307,24                    | 8,60             |
| <b>Luxembourg</b>                                           |        |                      | <b>11.829.025,21</b>        | <b>12.975.938,59</b>            | <b>44,59</b>     |
| CAPITAL INTL FD CAPITAL GROUPE MULTI SECTOR INC FD ZH EUR   | EUR    | 189.105              | 2.115.949,79                | 2.191.178,55                    | 7,53             |
| FLOSSBACH VON STORCH - BOND OPPORTUNITIES HT                | EUR    | 17.937               | 2.071.924,34                | 2.202.304,86                    | 7,57             |
| LUXEMBOURG SELECTION FUND - ARCANO LOW VOLAT EUROP INC FD - | EUR    | 13.470               | 1.467.152,40                | 1.792.048,80                    | 6,16             |
| STORM FUND II - STORM BOND FUND IC EUR                      | EUR    | 15.862               | 2.142.022,14                | 2.505.244,28                    | 8,61             |
| UBAM GLOBAL HIGH YIELD SOL IH CAP EUR                       | EUR    | 8.080                | 1.740.446,20                | 1.760.228,00                    | 6,05             |
| VONTOBEL FUND CREDIT OPPORTUNITIES HI HEDGED EUR CAP        | EUR    | 17.615               | 2.291.530,34                | 2.524.934,10                    | 8,68             |
| <b>Total du portefeuille-titres</b>                         |        |                      | <b>25.637.717,66</b>        | <b>28.708.532,28</b>            | <b>98,64</b>     |

# BO Fund IV - Bordier Core Holdings Europe Fund

## Portefeuille-titres au 30/06/26

| Description                                                                                                           | Devise | Quantité/<br>Nominal | Prix de revient<br>(en EUR) | Valeur d'évaluation<br>(en EUR) | % actifs<br>nets |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------|-----------------------------|---------------------------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé |        |                      | <b>25.271.641,23</b>        | <b>30.015.533,28</b>            | <b>72,13</b>     |
| <b>Actions</b>                                                                                                        |        |                      | <b>25.271.641,23</b>        | <b>30.015.533,28</b>            | <b>72,13</b>     |
| <b>Allemagne</b>                                                                                                      |        |                      | <b>3.087.917,60</b>         | <b>3.523.460,00</b>             | <b>8,47</b>      |
| DEUTSCHE BOERSE AG                                                                                                    | EUR    | 7.000                | 900.105,42                  | 1.671.600,00                    | 4,02             |
| SAP SE                                                                                                                | EUR    | 5.300                | 1.035.683,15                | 710.200,00                      | 1,71             |
| SYMRISE AG                                                                                                            | EUR    | 13.000               | 1.152.129,03                | 1.141.660,00                    | 2,74             |
| <b>Espagne</b>                                                                                                        |        |                      | <b>660.191,15</b>           | <b>1.240.200,00</b>             | <b>2,98</b>      |
| INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL                                                                                            | EUR    | 22.500               | 660.191,15                  | 1.240.200,00                    | 2,98             |
| <b>Finlande</b>                                                                                                       |        |                      | <b>1.281.544,70</b>         | <b>1.140.000,00</b>             | <b>2,74</b>      |
| METSO CORP                                                                                                            | EUR    | 75.000               | 1.281.544,70                | 1.140.000,00                    | 2,74             |
| <b>France</b>                                                                                                         |        |                      | <b>5.235.199,61</b>         | <b>5.077.679,00</b>             | <b>12,20</b>     |
| AIR LIQUIDE SA                                                                                                        | EUR    | 8.800                | 1.492.816,20                | 1.524.864,00                    | 3,66             |
| BUREAU VERITAS SA                                                                                                     | EUR    | 50.000               | 1.125.176,08                | 1.339.000,00                    | 3,22             |
| LVMH MOËT HENNESSY LOUIS VUITTON                                                                                      | EUR    | 2.150                | 1.510.847,33                | 1.040.815,00                    | 2,50             |
| SAFRAN SA                                                                                                             | EUR    | 3.400                | 1.106.360,00                | 1.173.000,00                    | 2,82             |
| <b>Irlande</b>                                                                                                        |        |                      | <b>732.392,49</b>           | <b>738.042,72</b>               | <b>1,77</b>      |
| EXPERIAN PLC                                                                                                          | GBP    | 25.000               | 732.392,49                  | 738.042,72                      | 1,77             |
| <b>Pays-Bas</b>                                                                                                       |        |                      | <b>2.687.617,19</b>         | <b>4.983.300,00</b>             | <b>11,98</b>     |
| ASM INTERNATIONAL NV                                                                                                  | EUR    | 2.400                | 1.336.480,14                | 2.401.200,00                    | 5,77             |
| ASML HOLDING NV                                                                                                       | EUR    | 1.500                | 1.351.137,05                | 2.582.100,00                    | 6,21             |
| <b>Royaume-Uni</b>                                                                                                    |        |                      | <b>2.587.020,57</b>         | <b>3.500.760,39</b>             | <b>8,41</b>      |
| ASTRAZENECA PLC                                                                                                       | GBP    | 9.500                | 813.148,80                  | 1.555.026,70                    | 3,74             |
| RELX PLC                                                                                                              | GBP    | 23.000               | 529.389,70                  | 631.739,03                      | 1,52             |
| UNILEVER PLC                                                                                                          | GBP    | 25.000               | 1.244.482,07                | 1.313.994,66                    | 3,16             |
| <b>Suède</b>                                                                                                          |        |                      | <b>460.820,72</b>           | <b>465.521,92</b>               | <b>1,12</b>      |
| ATLAS COPCO AB-B SHS                                                                                                  | SEK    | 30.000               | 460.820,72                  | 465.521,92                      | 1,12             |
| <b>Suisse</b>                                                                                                         |        |                      | <b>8.538.937,20</b>         | <b>9.346.569,25</b>             | <b>22,46</b>     |
| CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG                                                                                          | CHF    | 8.570                | 1.545.119,09                | 1.733.514,23                    | 4,17             |
| NESTLE SA-REG                                                                                                         | CHF    | 15.500               | 1.308.217,00                | 1.396.302,52                    | 3,36             |
| NOVARTIS AG-REG                                                                                                       | CHF    | 12.000               | 1.663.675,40                | 1.647.015,45                    | 3,96             |
| ROCHE HOLDING AG                                                                                                      | CHF    | 6.350                | 1.759.628,12                | 2.291.439,41                    | 5,51             |
| SGS SA-REG                                                                                                            | CHF    | 5.500                | 543.308,46                  | 558.915,70                      | 1,34             |
| SIKA AG-REG                                                                                                           | CHF    | 6.000                | 1.170.090,99                | 1.084.846,84                    | 2,61             |
| STRAUMANN HOLDING AG-REG                                                                                              | CHF    | 5.500                | 548.898,14                  | 634.535,10                      | 1,52             |
| <b>Organismes de placement collectif</b>                                                                              |        |                      | <b>9.769.468,23</b>         | <b>11.266.260,00</b>            | <b>27,08</b>     |
| <b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>                                                                       |        |                      | <b>9.769.468,23</b>         | <b>11.266.260,00</b>            | <b>27,08</b>     |
| <b>Allemagne</b>                                                                                                      |        |                      | <b>9.769.468,23</b>         | <b>11.266.260,00</b>            | <b>27,08</b>     |
| ISHARES STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF (DE)                                                                         | EUR    | 88.000               | 3.063.705,67                | 3.556.520,00                    | 8,55             |
| ISHARES STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES UCITS ETF (DE)                                                               | EUR    | 13.500               | 730.293,08                  | 1.068.390,00                    | 2,57             |
| ISHARES STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE UCITS ETF (DE)                                                                   | EUR    | 4.000                | 443.117,04                  | 468.400,00                      | 1,13             |
| ISHARES STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS & SERVICES UCITS                                                            | EUR    | 16.500               | 1.762.969,56                | 1.948.980,00                    | 4,68             |
| ISHARES STOXX EUROPE 600 INSURANCE UCITS ETF (DE)                                                                     | EUR    | 26.000               | 1.312.967,91                | 1.399.320,00                    | 3,36             |

## BO Fund IV - Bordier Core Holdings Europe Fund

### Portefeuille-titres au 30/06/26

| Description                                                   | Devise | Quantité/<br>Nominal | Prix de revient<br>(en EUR) | Valeur d'évaluation<br>(en EUR) | % actifs<br>nets |
|---------------------------------------------------------------|--------|----------------------|-----------------------------|---------------------------------|------------------|
| ISHARES STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS<br>ETF (DE)          | EUR    | 12.000               | 658.436,13                  | 594.900,00                      | 1,43             |
| ISHARES STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY<br>UCITS ETF (DE)         | EUR    | 5.500                | 427.418,41                  | 554.730,00                      | 1,33             |
| ISHARES STOXX EUROPE 600<br>TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF (DE) | EUR    | 18.000               | 436.292,85                  | 498.420,00                      | 1,20             |
| ISHARES STOXX EUROPE 600 UTILITIES UCITS<br>ETF (DE)          | EUR    | 20.000               | 934.267,58                  | 1.176.600,00                    | 2,83             |
| <b>Total du portefeuille-titres</b>                           |        |                      | <b>35.041.109,46</b>        | <b>41.281.793,28</b>            | <b>99,21</b>     |

# BO Fund IV - Bordier Satellite Equity Europe Fund

## Portefeuille-titres au 30/06/26

| Description                                                                                                           | Devise | Quantité/<br>Nominal | Prix de revient<br>(en EUR) | Valeur d'évaluation<br>(en EUR) | % actifs<br>nets |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------|-----------------------------|---------------------------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé |        |                      | <b>11.677.013,10</b>        | <b>16.424.660,77</b>            | <b>99,38</b>     |
| <b>Actions</b>                                                                                                        |        |                      | <b>11.677.013,10</b>        | <b>16.424.660,77</b>            | <b>99,38</b>     |
| <b>Allemagne</b>                                                                                                      |        |                      | <b>3.664.770,47</b>         | <b>4.321.165,00</b>             | <b>26,15</b>     |
| ADIDAS AG                                                                                                             | EUR    | 4.000                | 658.019,14                  | 717.600,00                      | 4,34             |
| ALLIANZ SE-REG                                                                                                        | EUR    | 1.100                | 422.926,10                  | 455.510,00                      | 2,76             |
| DEUTSCHE LUFTHANSA-REG                                                                                                | EUR    | 35.000               | 312.130,00                  | 350.350,00                      | 2,12             |
| DEUTSCHE TELEKOM AG-REG                                                                                               | EUR    | 12.000               | 259.140,14                  | 286.200,00                      | 1,73             |
| HEIDELBERG MATERIALS AG                                                                                               | EUR    | 1.600                | 301.498,60                  | 267.040,00                      | 1,62             |
| INFINEON TECHNOLOGIES AG                                                                                              | EUR    | 12.000               | 529.289,67                  | 980.040,00                      | 5,93             |
| SIEMENS AG-REG                                                                                                        | EUR    | 3.500                | 777.381,01                  | 984.025,00                      | 5,95             |
| VOLKSWAGEN AG-PREF                                                                                                    | EUR    | 4.000                | 404.385,81                  | 280.400,00                      | 1,70             |
| <b>Autriche</b>                                                                                                       |        |                      | <b>827.956,25</b>           | <b>887.000,00</b>               | <b>5,37</b>      |
| ERSTE GROUP BANK AG                                                                                                   | EUR    | 4.000                | 416.668,45                  | 468.400,00                      | 2,83             |
| VIENNA INSURANCE GROUP AG                                                                                             | EUR    | 6.500                | 411.287,80                  | 418.600,00                      | 2,53             |
| <b>Espagne</b>                                                                                                        |        |                      | <b>451.249,46</b>           | <b>543.780,00</b>               | <b>3,29</b>      |
| BANCO SANTANDER SA                                                                                                    | EUR    | 45.000               | 451.249,46                  | 543.780,00                      | 3,29             |
| <b>France</b>                                                                                                         |        |                      | <b>1.318.223,78</b>         | <b>1.908.960,00</b>             | <b>11,55</b>     |
| ACCOR SA                                                                                                              | EUR    | 7.000                | 314.400,47                  | 355.880,00                      | 2,15             |
| AXA SA                                                                                                                | EUR    | 13.000               | 322.422,65                  | 570.050,00                      | 3,45             |
| ENGIE                                                                                                                 | EUR    | 16.000               | 366.222,11                  | 441.440,00                      | 2,67             |
| SOCIETE GENERALE SA                                                                                                   | EUR    | 7.000                | 315.178,55                  | 541.590,00                      | 3,28             |
| <b>Pays-Bas</b>                                                                                                       |        |                      | <b>1.896.482,31</b>         | <b>3.509.870,00</b>             | <b>21,24</b>     |
| ABN AMRO BANK NV-CVA                                                                                                  | EUR    | 14.000               | 419.423,64                  | 520.520,00                      | 3,15             |
| AIRBUS SE                                                                                                             | EUR    | 3.000                | 488.563,75                  | 583.620,00                      | 3,53             |
| ASML HOLDING NV                                                                                                       | EUR    | 800                  | 423.484,66                  | 1.377.120,00                    | 8,33             |
| ING GROEP NV                                                                                                          | EUR    | 27.000               | 255.177,34                  | 747.090,00                      | 4,52             |
| TECHNIP ENERGIES NV                                                                                                   | EUR    | 8.500                | 309.832,92                  | 281.520,00                      | 1,70             |
| <b>Royaume-Uni</b>                                                                                                    |        |                      | <b>1.488.845,43</b>         | <b>2.090.113,19</b>             | <b>12,65</b>     |
| HSBC HOLDINGS PLC                                                                                                     | GBP    | 48.000               | 392.634,73                  | 797.288,14                      | 4,82             |
| RIO TINTO PLC                                                                                                         | GBP    | 7.000                | 431.360,55                  | 578.755,51                      | 3,50             |
| SHELL PLC                                                                                                             | EUR    | 11.000               | 352.517,13                  | 374.715,00                      | 2,27             |
| SSE PLC                                                                                                               | GBP    | 12.000               | 312.333,02                  | 339.354,54                      | 2,05             |
| <b>Suède</b>                                                                                                          |        |                      | <b>389.396,61</b>           | <b>387.121,55</b>               | <b>2,34</b>      |
| VOLVO AB-B SHS                                                                                                        | SEK    | 13.000               | 389.396,61                  | 387.121,55                      | 2,34             |
| <b>Suisse</b>                                                                                                         |        |                      | <b>1.640.088,79</b>         | <b>2.776.651,03</b>             | <b>16,80</b>     |
| ALCON INC                                                                                                             | CHF    | 5.500                | 357.109,42                  | 325.616,70                      | 1,97             |
| LONZA GROUP AG-REG                                                                                                    | CHF    | 600                  | 271.002,42                  | 355.088,10                      | 2,15             |
| STMICROELECTRONICS NV                                                                                                 | EUR    | 13.000               | 327.035,25                  | 838.760,00                      | 5,08             |
| UBS GROUP AG-REG                                                                                                      | CHF    | 14.000               | 239.993,95                  | 608.121,44                      | 3,68             |
| ZURICH INSURANCE GROUP AG                                                                                             | CHF    | 1.000                | 444.947,75                  | 649.064,79                      | 3,93             |
| <b>Total du portefeuille-titres</b>                                                                                   |        |                      | <b>11.677.013,10</b>        | <b>16.424.660,77</b>            | <b>99,38</b>     |

# BO Fund IV - Bordier Strategic Allocation Balanced USD Fund

## Portefeuille-titres au 30/06/26

| Description                                                                                                           | Devise | Quantité/<br>Nominal | Prix de revient<br>(en USD) | Valeur d'évaluation<br>(en USD) | % actifs<br>nets |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------|-----------------------------|---------------------------------|------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé |        |                      | <b>17.741.503,45</b>        | <b>20.295.021,62</b>            | <b>53,23</b>     |
| <b>Actions</b>                                                                                                        |        |                      | <b>4.367.925,42</b>         | <b>5.996.261,89</b>             | <b>15,73</b>     |
| <b>Allemagne</b>                                                                                                      |        |                      | <b>181.658,61</b>           | <b>235.888,52</b>               | <b>0,62</b>      |
| DEUTSCHE TELEKOM AG-REG                                                                                               | EUR    | 2.250                | 48.511,23                   | 61.352,34                       | 0,16             |
| SAP SE                                                                                                                | EUR    | 300                  | 55.260,91                   | 45.960,66                       | 0,12             |
| SIEMENS AG-REG                                                                                                        | EUR    | 400                  | 77.886,47                   | 128.575,52                      | 0,34             |
| <b>Danemark</b>                                                                                                       |        |                      | <b>148.010,17</b>           | <b>96.237,97</b>                | <b>0,25</b>      |
| NOVO NORDISK A/S-B                                                                                                    | DKK    | 2.000                | 148.010,17                  | 96.237,97                       | 0,25             |
| <b>États-Unis</b>                                                                                                     |        |                      | <b>2.620.378,38</b>         | <b>3.778.091,25</b>             | <b>9,91</b>      |
| ALPHABET INC-CL A                                                                                                     | USD    | 1.150                | 186.427,85                  | 410.975,50                      | 1,08             |
| AMAZON.COM INC                                                                                                        | USD    | 1.000                | 126.455,08                  | 238.340,00                      | 0,63             |
| APPLE INC                                                                                                             | USD    | 1.400                | 303.557,00                  | 405.104,00                      | 1,06             |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B                                                                                           | USD    | 800                  | 382.205,25                  | 400.312,00                      | 1,05             |
| BROADCOM INC                                                                                                          | USD    | 500                  | 81.475,00                   | 188.875,00                      | 0,50             |
| COCA-COLA CO/THE                                                                                                      | USD    | 1.300                | 82.811,52                   | 105.651,00                      | 0,28             |
| COLGATE-PALMOLIVE CO                                                                                                  | USD    | 1.000                | 89.370,00                   | 91.680,00                       | 0,24             |
| COSTCO WHOLESALE CORP                                                                                                 | USD    | 100                  | 97.091,00                   | 93.547,00                       | 0,25             |
| ELI LILLY & CO                                                                                                        | USD    | 100                  | 79.811,00                   | 119.943,00                      | 0,31             |
| EXXON MOBIL CORP                                                                                                      | USD    | 1.000                | 108.500,00                  | 136.720,00                      | 0,36             |
| JOHNSON & JOHNSON                                                                                                     | USD    | 600                  | 86.106,00                   | 152.382,00                      | 0,40             |
| JPMORGAN CHASE & CO                                                                                                   | USD    | 325                  | 45.323,76                   | 106.382,25                      | 0,28             |
| MASTERCARD INC - A                                                                                                    | USD    | 175                  | 93.262,75                   | 89.880,00                       | 0,24             |
| META PLATFORMS INC-CLASS A                                                                                            | USD    | 200                  | 115.498,00                  | 112.658,00                      | 0,30             |
| MICROSOFT CORP                                                                                                        | USD    | 700                  | 179.082,56                  | 261.114,00                      | 0,68             |
| NVIDIA CORP                                                                                                           | USD    | 2.400                | 180.407,71                  | 480.216,00                      | 1,26             |
| PROCTER & GAMBLE CO/THE                                                                                               | USD    | 500                  | 89.725,00                   | 73.320,00                       | 0,19             |
| TESLA INC                                                                                                             | USD    | 250                  | 88.172,50                   | 105.150,00                      | 0,28             |
| UNITEDHEALTH GROUP INC                                                                                                | USD    | 250                  | 121.558,40                  | 103.907,50                      | 0,27             |
| WALMART INC                                                                                                           | USD    | 900                  | 83.538,00                   | 101.934,00                      | 0,27             |
| <b>France</b>                                                                                                         |        |                      | <b>385.039,47</b>           | <b>399.287,46</b>               | <b>1,05</b>      |
| AIR LIQUIDE SA                                                                                                        | EUR    | 440                  | 66.763,02                   | 87.168,85                       | 0,23             |
| L'OREAL                                                                                                               | EUR    | 200                  | 81.736,88                   | 87.725,41                       | 0,23             |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI                                                                                          | EUR    | 120                  | 92.610,56                   | 66.416,58                       | 0,17             |
| SANOFI                                                                                                                | EUR    | 700                  | 67.676,65                   | 60.087,27                       | 0,16             |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE                                                                                                 | EUR    | 300                  | 76.252,36                   | 97.889,35                       | 0,26             |
| <b>Pays-Bas</b>                                                                                                       |        |                      | <b>63.133,65</b>            | <b>196.807,66</b>               | <b>0,52</b>      |
| ASML HOLDING NV                                                                                                       | EUR    | 100                  | 63.133,65                   | 196.807,66                      | 0,52             |
| <b>Royaume-Uni</b>                                                                                                    |        |                      | <b>323.359,83</b>           | <b>411.163,32</b>               | <b>1,08</b>      |
| ASTRAZENECA PLC                                                                                                       | GBP    | 650                  | 83.072,28                   | 121.643,19                      | 0,32             |
| GSK PLC                                                                                                               | GBP    | 5.000                | 84.748,94                   | 131.464,90                      | 0,34             |
| SHELL PLC                                                                                                             | EUR    | 2.000                | 65.613,21                   | 77.893,03                       | 0,20             |
| UNILEVER PLC                                                                                                          | GBP    | 1.334                | 89.925,40                   | 80.162,20                       | 0,21             |
| <b>Suisse</b>                                                                                                         |        |                      | <b>528.625,31</b>           | <b>687.757,71</b>               | <b>1,80</b>      |
| NESTLE SA-REG                                                                                                         | CHF    | 1.150                | 130.373,23                  | 118.442,04                      | 0,31             |
| NOVARTIS AG-REG                                                                                                       | CHF    | 800                  | 78.743,06                   | 125.535,52                      | 0,33             |
| ROCHE HOLDING AG                                                                                                      | CHF    | 380                  | 117.405,10                  | 156.775,59                      | 0,41             |
| SWISS RE AG                                                                                                           | CHF    | 550                  | 74.744,05                   | 87.614,78                       | 0,23             |
| UBS GROUP AG-REG                                                                                                      | CHF    | 1.400                | 45.417,16                   | 69.526,52                       | 0,18             |

# BO Fund IV - Bordier Strategic Allocation Balanced USD Fund

## Portefeuille-titres au 30/06/26

| Description                                     | Devise | Quantité/<br>Nominal | Prix de revient<br>(en USD) | Valeur d'évaluation<br>(en USD) | % actifs<br>nets |
|-------------------------------------------------|--------|----------------------|-----------------------------|---------------------------------|------------------|
| ZURICH INSURANCE GROUP AG                       | CHF    | 175                  | 81.942,71                   | 129.863,26                      | 0,34             |
| <b>Taiwan</b>                                   |        |                      | <b>117.720,00</b>           | <b>191.028,00</b>               | <b>0,50</b>      |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR                     | USD    | 400                  | 117.720,00                  | 191.028,00                      | 0,50             |
| <b>Obligations</b>                              |        |                      | <b>12.470.102,35</b>        | <b>12.553.839,73</b>            | <b>32,93</b>     |
| <b>Belgique</b>                                 |        |                      | <b>200.140,00</b>           | <b>214.351,00</b>               | <b>0,56</b>      |
| KBC GROUPE 6.324% 21-09-34                      | USD    | 200.000              | 200.140,00                  | 214.351,00                      | 0,56             |
| <b>Canada</b>                                   |        |                      | <b>501.475,00</b>           | <b>509.150,00</b>               | <b>1,34</b>      |
| ROYAL BANK OF CANADA 5.15% 01-02-34             | USD    | 500.000              | 501.475,00                  | 509.150,00                      | 1,34             |
| <b>États-Unis</b>                               |        |                      | <b>10.859.426,75</b>        | <b>10.896.709,83</b>            | <b>28,58</b>     |
| ABBOTT LABORATORIES 1.4% 30-06-30               | USD    | 500.000              | 434.390,00                  | 443.987,50                      | 1,16             |
| ABBOTT LABORATORIES 4.75% 15-04-43              | USD    | 500.000              | 480.373,00                  | 458.617,50                      | 1,20             |
| BECTON DICKINSON AND 1.957% 11-02-31            | USD    | 300.000              | 253.545,00                  | 264.786,00                      | 0,69             |
| BERKSHIRE HATHAWAY ENERGY 5.15% 15-11-43        | USD    | 1.000.000            | 962.301,80                  | 942.285,00                      | 2,47             |
| BK AMERICA 5.819% 15-09-29                      | USD    | 500.000              | 509.999,85                  | 511.440,00                      | 1,34             |
| BP CAP MK AMERICA 4.989% 10-04-34               | USD    | 500.000              | 498.593,00                  | 498.900,00                      | 1,31             |
| BRISTOL MYERS 5.2% 22-02-34                     | USD    | 500.000              | 503.406,00                  | 509.697,50                      | 1,34             |
| CENTENE 4.625% 15-12-29                         | USD    | 133.000              | 122.695,16                  | 129.551,98                      | 0,34             |
| CITIGROUP 2.52% 03-11-32                        | USD    | 280.000              | 231.280,00                  | 247.814,00                      | 0,65             |
| COMCAST 4.2% 15-08-34                           | USD    | 500.000              | 468.545,00                  | 464.050,00                      | 1,22             |
| DEUTSCHE BK NEW YORK BRANCH 7.079% 10-02-34     | USD    | 200.000              | 207.000,00                  | 215.723,00                      | 0,57             |
| DOMINION ENERGY 7.0% 01-06-54                   | USD    | 180.000              | 186.300,00                  | 190.791,00                      | 0,50             |
| DUKE ENERGY 3.25% 15-01-82                      | USD    | 125.000              | 112.500,00                  | 123.255,00                      | 0,32             |
| ENACT 6.25% 28-05-29                            | USD    | 200.000              | 199.906,00                  | 205.807,00                      | 0,54             |
| ENERGY TRANSFER LP 5.75% 15-02-33               | USD    | 200.000              | 193.302,00                  | 207.013,00                      | 0,54             |
| FORD MOTOR COMPANY 6.1% 19-08-32                | USD    | 200.000              | 187.800,00                  | 203.240,00                      | 0,53             |
| GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.85% 06-04-30  | USD    | 300.000              | 300.877,59                  | 309.763,50                      | 0,81             |
| HOME DEPOT 3.25% 15-04-32                       | USD    | 500.000              | 455.295,00                  | 464.992,50                      | 1,22             |
| JOHNSON AND JOHNSON 3.625% 03-03-37             | USD    | 500.000              | 443.250,80                  | 446.950,00                      | 1,17             |
| JPM CHASE 4.85% 01-02-44                        | USD    | 500.000              | 462.401,00                  | 461.155,00                      | 1,21             |
| LKQ 6.25% 15-06-33                              | USD    | 150.000              | 151.272,00                  | 155.041,50                      | 0,41             |
| SOUTHERN COMPANY 5.2% 15-06-33                  | USD    | 145.000              | 142.552,40                  | 146.046,90                      | 0,38             |
| STANLEY BLACK DECKER 6.707% 15-03-60            | USD    | 375.000              | 334.780,00                  | 372.896,25                      | 0,98             |
| UNITEDHEALTH GROUP 5.0% 15-04-34                | USD    | 300.000              | 299.547,00                  | 299.497,50                      | 0,79             |
| UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.625% 15-05-53 | USD    | 500.000              | 431.143,92                  | 398.242,19                      | 1,04             |
| UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.875% 15-08-34 | USD    | 1.000.000            | 999.886,72                  | 964.375,00                      | 2,53             |
| UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.5% 15-11-33   | USD    | 1.250.000            | 1.286.483,51                | 1.260.791,01                    | 3,31             |
| <b>France</b>                                   |        |                      | <b>201.000,00</b>           | <b>217.752,00</b>               | <b>0,57</b>      |
| EDF 6.9% 23-05-53                               | USD    | 200.000              | 201.000,00                  | 217.752,00                      | 0,57             |
| <b>Japon</b>                                    |        |                      | <b>441.015,00</b>           | <b>453.872,50</b>               | <b>1,19</b>      |
| TOYOTA MOTOR CORP 2.362 21-31 25/03S            | USD    | 500.000              | 441.015,00                  | 453.872,50                      | 1,19             |
| <b>Pays-Bas</b>                                 |        |                      | <b>267.045,60</b>           | <b>262.004,40</b>               | <b>0,69</b>      |
| JBS NVJBS USA FOODS GROUP 6.75% 15-03-34        | USD    | 240.000              | 267.045,60                  | 262.004,40                      | 0,69             |
| <b>Obligations à taux variables</b>             |        |                      | <b>903.475,68</b>           | <b>1.744.920,00</b>             | <b>4,58</b>      |

# BO Fund IV - Bordier Strategic Allocation Balanced USD Fund

## Portefeuille-titres au 30/06/26

| Description                                                    | Devise | Quantité/<br>Nominal | Prix de revient<br>(en USD) | Valeur d'évaluation<br>(en USD) | % actifs<br>nets |
|----------------------------------------------------------------|--------|----------------------|-----------------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Irlande</b>                                                 |        |                      | <b>903.475,68</b>           | <b>1.744.920,00</b>             | <b>4,58</b>      |
| INVESCO PHYSICAL GOLD ETC                                      | USD    | 4.500                | 903.475,68                  | 1.744.920,00                    | 4,58             |
| <b>Organismes de placement collectif</b>                       |        |                      | <b>13.881.252,22</b>        | <b>17.363.286,41</b>            | <b>45,54</b>     |
| <b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>                |        |                      | <b>13.881.252,22</b>        | <b>17.363.286,41</b>            | <b>45,54</b>     |
| <b>Irlande</b>                                                 |        |                      | <b>9.911.812,99</b>         | <b>11.922.147,86</b>            | <b>31,27</b>     |
| COOPER CREEK PARTNERS NORTH AMERICA<br>LONG SHORT EQUITY UCITS | USD    | 4.000                | 736.474,38                  | 764.924,00                      | 2,01             |
| ISHARES CHINA LARGE CAP UCITS ETF USD<br>(DIST)                | EUR    | 1.550                | 152.057,30                  | 141.184,40                      | 0,37             |
| ISHARES MSCI ACWI UCITS ETF USD ACC                            | USD    | 10.000               | 902.592,02                  | 1.208.900,00                    | 3,17             |
| ISHARES MSCI CHINA A UCITS ETF USD ACC                         | USD    | 27.000               | 140.475,60                  | 174.420,00                      | 0,46             |
| ISHARES MSCI EUROPE FINANCIALS SECTOR<br>UCITS ETF             | EUR    | 12.500               | 129.372,62                  | 231.518,25                      | 0,61             |
| ISHARES S&P 500 ENERGY SECTOR UCITS ETF<br>USD (ACC)           | USD    | 32.000               | 272.585,02                  | 359.680,00                      | 0,94             |
| ISHARES S&P 500 INDUSTRIALS SECTOR UCITS<br>ETF USD (ACC)      | USD    | 80.000               | 948.658,82                  | 1.252.000,00                    | 3,28             |
| ISHARES S&P 500 MATERIALS SECTOR UCITS<br>ETF USD (ACC)        | USD    | 30.000               | 308.028,00                  | 338.550,00                      | 0,89             |
| ISHARES S&P 500 UTILITIES SECTOR UCITS ETF<br>USD (ACC)        | USD    | 25.000               | 247.362,50                  | 284.375,00                      | 0,75             |
| ISHARES SP 500 COMMUNICATION SECTOR<br>UCITS ETF USD ACC       | USD    | 35.000               | 399.266,00                  | 471.100,00                      | 1,24             |
| ISHARES SP 500 CONSUMER DISCR SECTOR<br>ETF                    | USD    | 40.000               | 623.578,82                  | 668.400,00                      | 1,75             |
| ISHARES SP 500 CONSUMER STAPLES SECTOR<br>UCITS ETF USD ACC    | USD    | 12.500               | 117.966,25                  | 124.875,00                      | 0,33             |
| ISHARES SP 500 FINANCIALS SECTOR UCITS<br>ETF USD (ACC)        | USD    | 65.000               | 966.355,00                  | 1.031.875,00                    | 2,71             |
| ISHARES SP 500 HEALTH CARE SECTOR UCITS<br>ETF USD (ACC)       | USD    | 60.000               | 695.712,00                  | 769.800,00                      | 2,02             |
| ISHARES SP 500 INFORMATION TECHNOLOGY<br>SECTOR UCITS ETF USD  | USD    | 35.000               | 1.211.103,25                | 1.743.000,00                    | 4,57             |
| IVC ENGADINE L/S B                                             | USD    | 10.000               | 1.037.766,00                | 1.153.701,00                    | 3,03             |
| SPDR RUSSELL 2000 US SMALL CAP UCITS ETF                       | EUR    | 3.900                | 240.298,72                  | 344.046,41                      | 0,90             |
| WINTON TREND FUND (UCITS) I USD ACC                            | USD    | 5.400                | 782.160,69                  | 859.798,80                      | 2,26             |
| <b>Luxembourg</b>                                              |        |                      | <b>3.770.949,05</b>         | <b>5.166.684,57</b>             | <b>13,55</b>     |
| AQR APEX UCITS FUND A2 ACC                                     | USD    | 9.000                | 931.305,73                  | 1.038.960,00                    | 2,73             |
| AQR DELPHI LONG-SHORT EQUITY UCITS FUND<br>IAU1 ACC            | USD    | 5.000                | 700.279,15                  | 1.060.150,00                    | 2,78             |
| LUMYNA-MW TOPS UCITS FUND - USD B (ACC)                        | USD    | 2.675                | 726.806,02                  | 1.007.623,01                    | 2,64             |
| UBS(LUX)FUND SOLUTIONS ? MSCI JAPAN<br>UCITS ETF(JPY)A-ACC     | EUR    | 10.000               | 240.170,45                  | 342.761,34                      | 0,90             |
| UBS(LUX)FUND SOLUTIONS ? MSCI UNITED<br>KINGDOM UCITS ETF(GBP) | GBP    | 4.000                | 163.410,86                  | 227.996,37                      | 0,60             |
| UBS ETF - MSCI EMU UCITS ETF PART A UKDIS                      | EUR    | 12.000               | 260.449,01                  | 448.905,31                      | 1,18             |
| UBS LUX FUND SOLUTIONS - MSCI JAPAN UCITS<br>ETFJPY A DIS      | CHF    | 7.000                | 391.864,23                  | 541.928,54                      | 1,42             |
| XTRACKERS SICAV XTRACKERS MSCI CANADA<br>ESG SCREENED UCITS ET | USD    | 4.000                | 356.663,60                  | 498.360,00                      | 1,31             |
| <b>Suisse</b>                                                  |        |                      | <b>198.490,18</b>           | <b>274.453,98</b>               | <b>0,72</b>      |
| ISHS CORE SPIE ETF -A-                                         | CHF    | 1.300                | 198.490,18                  | 274.453,98                      | 0,72             |



## BO Fund IV - Bordier Strategic Allocation Balanced USD Fund

---

### Portefeuille-titres au 30/06/26

| Description                  | Devise | Quantité/<br>Nominal | Prix de revient<br>(en USD) | Valeur d'évaluation<br>(en USD) | % actifs<br>nets |
|------------------------------|--------|----------------------|-----------------------------|---------------------------------|------------------|
| Total du portefeuille-titres |        |                      | 31.622.755,67               | 37.658.308,03                   | 98,77            |

***BO Fund IV***

**Notes aux états financiers**

# BO Fund IV

## Notes aux états financiers

### 1 - Généralités

BO Fund IV, la "SICAV", est une Société d'Investissement à Capital Variable de droit luxembourgeois, constituée pour une durée illimitée le 24 août 2012. Ses statuts ont été publiés au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations en date du 17 septembre 2012.

La SICAV est soumise à la Partie I de la Loi modifiée du 17 décembre 2010 relative aux Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières.

La SICAV a été constituée avec un capital initial de EUR 31.000. Le capital de la SICAV est exprimé en EUR et est à tout moment égal au total des actifs nets des différents compartiments. Il est représenté par des actions émises sans désignation de valeur nominale, entièrement libérées. Les variations de capital se font de plein droit et sans les mesures de publicité et d'inscription prévues pour les augmentations et les diminutions de capital des sociétés anonymes. Son capital minimum est de EUR 1.250.000 et doit être atteint dans un délai de six mois à partir de l'agrément de la SICAV.

La SICAV est inscrite au registre du commerce de Luxembourg sous le numéro B 171149.

La SICAV est constituée sous la forme d'une SICAV à compartiments multiples. Une SICAV à compartiments multiples se compose de plusieurs compartiments représentant chacun une masse d'avoirs et d'engagements spécifiques et correspondant chacun à une politique d'investissement distincte.

Le Conseil d'Administration de la SICAV peut lancer à tout moment d'autres compartiments dont la politique d'investissement et les modalités d'offre seront communiquées le moment venu par la mise à jour du Prospectus. Les investisseurs pourront également en être informés par voie de presse si une quelconque réglementation l'exige ou si le Conseil d'Administration de la SICAV l'estime opportun. De même, le Conseil d'Administration de la SICAV pourra mettre fin à certains compartiments, conformément à ce qui est stipulé dans le Prospectus en vigueur.

Au 30 juin 2026, sept Compartiments sont actifs :

- BO Fund IV - Bordier Global Emerging Market Fund (exprimé en USD)
- BO Fund IV - Bordier US Select Equity Fund (exprimé en USD)
- BO Fund IV - Bordier Global Fixed Income USD (exprimé en USD)
- BO Fund IV - Bordier EUR Fixed Income (exprimé en EUR)
- BO Fund IV - Bordier Core Holdings Europe Fund (exprimé en EUR)
- BO Fund IV - Bordier Satellite Equity Europe Fund (exprimé en EUR)
- BO Fund IV - Bordier Strategic Allocation Balanced USD Fund (exprimé en USD)

### 2 - Principales méthodes comptables

#### 2.1 - Conversion des devises étrangères

Les valeurs de marché des investissements et autres éléments d'actif et de passif exprimées en devises autres que la devise de référence de chaque compartiment ont été converties aux taux de change en vigueur à la date de clôture. Les coûts des investissements et des opérations enregistrés dans des devises autres que la devise de base ont été convertis aux taux de change en vigueur aux dates des transactions.

Les revenus et dépenses exprimés en devises autres que la devise de référence du consolidé ont été convertis aux taux de change en vigueur à la date de transaction.

Les bénéfices et pertes résultant des opérations de change sont enregistrés dans l'Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets.

Les principaux taux de change appliqués au 31 décembre 2025 sont les suivants :

|       |   |          |     |       |   |          |     |       |   |         |     |
|-------|---|----------|-----|-------|---|----------|-----|-------|---|---------|-----|
| 1 EUR | = | 1,62205  | CAD | 1 EUR | = | 0,92225  | CHF | 1 EUR | = | 7,47485 | DKK |
| 1 EUR | = | 0,8614   | GBP | 1 EUR | = | 19,97775 | MXN | 1 EUR | = | 11,3135 | NOK |
| 1 EUR | = | 11,065   | SEK | 1 EUR | = | 53,3412  | TRY | 1 EUR | = | 1,1433  | USD |
| 1 EUR | = | 18,73865 | ZAR |       |   |          |     |       |   |         |     |

### 3 - Changement dans la composition du portefeuille-titres

La liste concernant les changements intervenus dans la composition des portefeuille-titres peut être obtenue sans frais et sur simple demande auprès du siège social de la SICAV.

### 4 - Informations relatives à SFTR (*Securities Financing Transactions Regulation*)

La société n'utilise pas d'instruments concernés par le règlement SFTR.

***BO Fund IV***

**Informations supplémentaires**

## BO Fund IV

### Informations supplémentaires

Au 30 juin 2026, le TER calculé pour chaque classe d'actions active est le suivant :

|                                                                        | TER sans commission<br>de performance<br>(en %) | TER avec commission de<br>performance<br>(en %) | TER incluant le TER<br>Synthétique en % |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>BO Fund IV - Bordier Global<br/>Emerging Market Fund</b>            |                                                 |                                                 |                                         |
| USD                                                                    | 1,81%                                           | 1,81%                                           | 2,82%                                   |
| <b>BO Fund IV - Bordier US Select<br/>Equity Fund</b>                  |                                                 |                                                 |                                         |
| I-USD                                                                  | 0,99%                                           | 0,99%                                           | 1,01%                                   |
| USD                                                                    | 1,78%                                           | 1,78%                                           | 1,80%                                   |
| <b>BO Fund IV - Bordier Global Fixed<br/>Income USD</b>                |                                                 |                                                 |                                         |
| USD                                                                    | 1,41%                                           | 1,41%                                           | -                                       |
| <b>BO Fund IV - Bordier EUR Fixed<br/>Income</b>                       |                                                 |                                                 |                                         |
| EUR                                                                    | 0,87%                                           | 0,87%                                           | 1,52%                                   |
| <b>BO Fund IV - Bordier Core Holdings<br/>Europe Fund</b>              |                                                 |                                                 |                                         |
| EUR                                                                    | 1,85%                                           | 1,85%                                           | 1,99%                                   |
| I-EUR                                                                  | 1,05%                                           | 1,05%                                           | 1,19%                                   |
| <b>BO Fund IV - Bordier Satellite Equity<br/>Europe Fund</b>           |                                                 |                                                 |                                         |
| EUR                                                                    | 2,19%                                           | 2,19%                                           | -                                       |
| <b>BO Fund IV - Bordier Strategic<br/>Allocation Balanced USD Fund</b> |                                                 |                                                 |                                         |
| USD                                                                    | 1,66%                                           | 1,66%                                           | 1,97%                                   |

Le TER est calculé en respect de la Directive sur le calcul et la publication du TER, émise le 16 mai 2008 par l'Association Suisse des Fonds de Placement ("Swiss Funds & Asset Management Association" (SFAMA)). Lorsqu'un organisme de placement collectif investit plus de 10,00% de son actif net dans d'autres organismes de placement collectif (fonds cibles) publiant un TER, il convient de publier un TER composé (synthétique).

## BO Fund IV

### Informations supplémentaires

**Performances :**

|                     |       | BO Fund IV -<br>Bordier Global<br>Emerging Market<br>Fund | BO Fund IV - Bordier<br>US Select Equity Fund | BO Fund IV -<br>Bordier Global<br>Fixed Income USD |
|---------------------|-------|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| <u>Vni unitaire</u> |       |                                                           |                                               |                                                    |
| 30/06/2026          | USD   | 316,33                                                    | 302,20                                        | 124,78                                             |
|                     | I-USD |                                                           | 3.169,02                                      |                                                    |
| 31/12/2025          | USD   | 242,49                                                    | 281,57                                        | 124,47                                             |
|                     | I-USD |                                                           | 2.941,12                                      |                                                    |
| 31/12/2024          | USD   | 190,97                                                    | 242,94                                        | 116,53                                             |
|                     | I-USD |                                                           | 2.517,66                                      |                                                    |
| <u>Performance</u>  |       |                                                           |                                               |                                                    |
| 30/06/2026          | USD   | 30,45                                                     | 7,33                                          | 0,25                                               |
|                     | I-USD |                                                           | 7,75                                          |                                                    |
| 31/12/2025          | USD   | 26,98                                                     | 15,90                                         | 6,81                                               |
|                     | I-USD |                                                           | 16,82                                         |                                                    |
| 31/12/2024          | USD   | 5,31                                                      | 21,38                                         | 4,59                                               |
|                     | I-USD |                                                           | 22,34                                         |                                                    |

|                     |       | BO Fund IV -<br>Bordier EUR<br>Fixed Income | BO Fund IV - Bordier<br>Core Holdings Europe<br>Fund | BO Fund IV -<br>Bordier Satellite<br>Equity Europe Fund |
|---------------------|-------|---------------------------------------------|------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| <u>Vni unitaire</u> |       |                                             |                                                      |                                                         |
| 30/06/2026          | EUR   | 113,66                                      | 159,77                                               | 170,50                                                  |
|                     | I-EUR |                                             | 151,57                                               |                                                         |
| 31/12/2025          | EUR   | 112,17                                      | 148,95                                               | 143,76                                                  |
|                     | I-EUR |                                             | 140,75                                               |                                                         |
| 31/12/2024          | EUR   | 107,33                                      | 153,55                                               | 122,91                                                  |
|                     | I-EUR |                                             | 143,96                                               |                                                         |
| <u>Performance</u>  |       |                                             |                                                      |                                                         |
| 30/06/2026          | EUR   | 1,33                                        | 7,26                                                 | 18,60                                                   |
|                     | I-EUR |                                             | 7,69                                                 |                                                         |
| 31/12/2025          | EUR   | 4,51                                        | 3,00                                                 | 16,96                                                   |
|                     | I-EUR |                                             | 2,23                                                 |                                                         |
| 31/12/2024          | EUR   | 4,63                                        | 1,89                                                 | 9,11                                                    |
|                     | I-EUR |                                             | 2,70                                                 |                                                         |

|                     |     | BO Fund IV -<br>Bordier Strategic<br>Allocation<br>Balanced USD<br>Fund |
|---------------------|-----|-------------------------------------------------------------------------|
| <u>Vni unitaire</u> |     |                                                                         |
| 30/06/2026          | USD | 137,51                                                                  |
| 31/12/2025          | USD | 132,51                                                                  |
| 31/12/2024          | USD | 116,20                                                                  |
| <u>Performance</u>  |     |                                                                         |
| 30/06/2026          | USD | 3,77                                                                    |
| 31/12/2025          | USD | 14,04                                                                   |
| 31/12/2024          | USD | 7,72                                                                    |