BO Fund IV

Société d'Investissement à Capital Variable ("SICAV")
à compartiments multiples de droit luxembourgeois

Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières ("OPCVM")

Rapport semestriel non audité au 30 juin 2024
destiné exclusivement pour l'offre d'actions en Suisse

R.C.S. Luxembourg B 171149

Aucune souscription ne peut être enregistrée sur le seul fondement du rapport annuel incluant les états financiers audités. Pour être recevable, une souscription doit être effectuée après remise du dernier prospectus en vigueur accompagné du document d'information clé pour l'investisseur (DICI), du dernier rapport annuel incluant les états financiers audités et du dernier rapport semestriel, si celui-ci est plus récent que le dernier rapport annuel incluant les états financiers audités.

BO Fund IV

Sommaire

Organisation 4
Informations générales de la SICAV 6
Etat combiné du patrimoine au 30 juin 2024 7
Etat combiné des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 7
Etat du patrimoine au 30 juin 2024 7
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2024 au 30 juin 2024 14
Etat du portefeuille-titres au 30 juin 2024 21
Répartition géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2024 32
Répartition économique du portefeuille-titres au 30 juin 2024 34
Répartition par devises du portefeuille-titres au 30 juin 2024 37
Changements intervenus dans le nombre d'actions 39
Evolution du capital, de l'actif net total et de la valeur de l'action 41
Notes aux états financiers au 30 juin 2024 43
Informations supplémentaires au 30 juin 2024 50

BO Fund IV

Organisation

Siège Social :

12, rue Eugène Ruppert, 2453 Luxembourg

Date de constitution :

24 août 2012

Conseil d'Administration du Fonds :

Président :

- Rafaël ANCHISI, Responsable de la recherche en fonds de placements
  Bordier & Cie SCmA

Membres :

- Loïc BHEND, Asset Manager
  Bordier & Cie SCmA
- David HOLZER, Membre du Comité de Direction
  Bordier & Cie SCmA

Banque Dépositaire :

Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A.
12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

Agent Domiciliataire, Agent Administratif et Agent de Transfert :

Degroof Petercam Asset Services S.A.
12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

Société de Gestion :

Degroof Petercam Asset Services S.A.
12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

Gestionnaire en investissements :

Bordier & Cie SCmA
16, rue Rath, CH-1204 Genève, Suisse

Cabinet de Révision agréé :

Deloitte Audit Sàrl
20, boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxembourg

BO Fund IV

Organisation

Représentant et service de paiement pour la Suisse :

Bordier & Cie SCmA
16, rue Rath, CH-1204 Genève, Suisse

NOTE POUR L'OFFRE EN SUISSE : LE PROSPECTUS DE VENTE, LES STATUTS, LES FEUILLES D'INFORMATION DE BASE AINSI QUE LES RAPPORTS SEMESTRIELS ET ANNUELS PEUVENT ETRE OBTENUS SANS FRAIS AUPRES DU REPRESENTANT.

BO Fund IV

Informations générales de la SICAV

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 2024, 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)

BO Fund IV

Etat combiné du patrimoine au 30 juin 2024

BORDIER GLOBAL EMERGING MARKET FUND

	NOTES	VALEUR (EN USD)
Actif		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	36.915.266,74
Avoirs en banque		2.053.700,84
Intérêts à recevoir sur compte courant		2.635,74
Intérêts à recevoir sur obligations		0,00
Dividendes à recevoir sur actions		0,00
Montants à recevoir sur souscriptions		0,00
Montants à recevoir sur ventes de titres		0,00
Montants à recevoir sur changes au comptant		0,00
Frais d'établissement	1d	0,00
Total Actif		**38.971.603,32**
Exigible		
Taxes et frais à payer	3	179.253,01
Montants à payer sur rachats		0,00
Montants à payer sur achats de titres		0,00
Montants à payer sur changes au comptant		0,00
Pertes non réalisées sur changes à terme	10	0,00
Total Exigible		**179.253,01**
Actif net à la fin de la période		**38.792.350,31**
Nombre d'actions en circulation (à la fin de la période)		
- USD		**202.321,044**
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de la période)		
- USD		**191,74**

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BO Fund IV

Etat du patrimoine au 30 juin 2024

BORDIER US SELECT EQUITY FUND

	NOTES	VALEUR (EN USD)
Actif		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	84.863.615,00
Avoirs en banque		3.872.088,42
Intérêts à recevoir sur compte courant		9.222,20
Intérêts à recevoir sur obligations		0,00
Dividendes à recevoir sur actions		15.876,00
Montants à recevoir sur souscriptions		320.753,12
Montants à recevoir sur ventes de titres		0,00
Montants à recevoir sur changes au comptant		0,00
Frais d'établissement	1d	1.054,13
Total Actif		**89.082.608,87**
Exigible		
Taxes et frais à payer	3	344.062,85
Montants à payer sur rachats		0,00
Montants à payer sur achats de titres		0,00
Montants à payer sur changes au comptant		0,00
Pertes non réalisées sur changes à terme	10	0,00
Total Exigible		**344.062,85**
Actif net à la fin de la période		**88.738.546,02**
Nombre d'actions en circulation (à la fin de la période)		
- I-USD		**9.458,012**
- USD		**289.984,347**
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de la période)		
- I-USD		**2.363,05**
- USD		**228,94**

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BO Fund IV

Etat du patrimoine au 30 juin 2024

BORDIER GLOBAL FIXED INCOME USD

	NOTES	VALEUR (EN USD)
Actif		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	13.457.662,12
Avoirs en banque		824.388,17
Intérêts à recevoir sur compte courant		2.082,35
Intérêts à recevoir sur obligations		169.331,48
Dividendes à recevoir sur actions		0,00
Montants à recevoir sur souscriptions		17.079,00
Montants à recevoir sur ventes de titres		0,00
Montants à recevoir sur changes au comptant		0,00
Frais d'établissement	1d	0,00
Total Actif		**14.470.543,12**
Exigible		
Taxes et frais à payer	3	39.676,84
Montants à payer sur rachats		0,00
Montants à payer sur achats de titres		149.721,55
Montants à payer sur changes au comptant		0,00
Pertes non réalisées sur changes à terme	10	0,00
Total Exigible		**189.398,39**
Actif net à la fin de la période		**14.281.144,73**
Nombre d'actions en circulation (à la fin de la période)		
- USD		**125.346,415**
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de la période)		
- USD		**113,93**

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BO Fund IV

Etat du patrimoine au 30 juin 2024

BORDIER EUR FIXED INCOME

	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Actif		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	25.827.683,55
Avoirs en banque		1.258.413,65
Intérêts à recevoir sur compte courant		3.357,31
Intérêts à recevoir sur obligations		0,00
Dividendes à recevoir sur actions		0,00
Montants à recevoir sur souscriptions		56.969,00
Montants à recevoir sur ventes de titres		0,00
Montants à recevoir sur changes au comptant		0,00
Frais d'établissement	1d	0,00
Total Actif		**27.146.423,51**
Exigible		
Taxes et frais à payer	3	53.732,80
Montants à payer sur rachats		11.915,30
Montants à payer sur achats de titres		398.858,00
Montants à payer sur changes au comptant		0,00
Pertes non réalisées sur changes à terme	10	0,00
Total Exigible		**464.506,10**
Actif net à la fin de la période		**26.681.917,41**
Nombre d'actions en circulation (à la fin de la période)		
- EUR		**257.652,561**
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de la période)		
- EUR		**103,56**

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BO Fund IV

Etat du patrimoine au 30 juin 2024

BORDIER CORE HOLDINGS EUROPE FUND

	Notes	Valeur (en EUR)
Actif		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	70.170.804,83
Avoirs en banque		458.750,02
Intérêts à recevoir sur compte courant		1.681,02
Intérêts à recevoir sur obligations		0,00
Dividendes à recevoir sur actions		31.931,42
Montants à recevoir sur souscriptions		0,00
Montants à recevoir sur ventes de titres		468.772,19
Montants à recevoir sur changes au comptant		0,00
Frais d'établissement	1d	0,00
Total Actif		**71.131.939,48**
Exigible		
Taxes et frais à payer	3	311.912,86
Montants à payer sur rachats		15.850,00
Montants à payer sur achats de titres		376.741,71
Montants à payer sur changes au comptant		0,00
Pertes non réalisées sur changes à terme	10	139.916,92
Total Exigible		**844.421,49**
Actif net à la fin de la période		**70.287.517,99**
Nombre d'actions en circulation (à la fin de la période)		
- EUR		**422.287,236**
- I-EUR		**28.455,000**
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de la période)		
- EUR		**156,59**
- I-EUR		**146,22**

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BO Fund IV

Etat du patrimoine au 30 juin 2024

BORDIER SATELLITE EQUITY EUROPE FUND

	Notes	Valeur (en EUR)
Actif		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	12.737.298,18
Avoirs en banque		140.466,18
Intérêts à recevoir sur compte courant		699,12
Intérêts à recevoir sur obligations		0,00
Dividendes à recevoir sur actions		0,00
Montants à recevoir sur souscriptions		0,00
Montants à recevoir sur ventes de titres		302.826,24
Montants à recevoir sur changes au comptant		928,22
Frais d'établissement	1d	0,00
Total Actif		**13.182.217,94**
Exigible		
Taxes et frais à payer	3	69.981,48
Montants à payer sur rachats		0,00
Montants à payer sur achats de titres		0,00
Montants à payer sur changes au comptant		927,92
Pertes non réalisées sur changes à terme	10	14.535,54
Total Exigible		**85.444,94**
Actif net à la fin de la période		**13.096.773,00**
Nombre d'actions en circulation (à la fin de la période)		
- EUR		**106.015,615**
- I-EUR		**0,000**
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de la période)		
- EUR		**123,54**
- I-EUR		**0,00**

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BO Fund IV

Etat du patrimoine au 30 juin 2024

BORDIER STRATEGIC ALLOCATION BALANCED USD FUND

	NOTES	VALEUR (EN USD)
Actif		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	23.444.214,73
Avoirs en banque		42.878,18
Intérêts à recevoir sur compte courant		601,77
Intérêts à recevoir sur obligations		97.534,48
Dividendes à recevoir sur actions		5.342,72
Montants à recevoir sur souscriptions		0,00
Montants à recevoir sur ventes de titres		0,00
Montants à recevoir sur changes au comptant		0,00
Frais d'établissement	1d	0,00
Total Actif		**23.590.571,88**
Exigible		
Taxes et frais à payer	3	95.718,48
Montants à payer sur rachats		0,00
Montants à payer sur achats de titres		0,00
Montants à payer sur changes au comptant		0,00
Pertes non réalisées sur changes à terme	10	0,00
Total Exigible		**95.718,48**
Actif net à la fin de la période		**23.494.853,40**
Nombre d'actions en circulation (à la fin de la période)		
- USD		**206.061,604**
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de la période)		
- USD		**114,02**

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BO Fund IV

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net

du 1 janvier 2024 au 30 juin 2024

BORDIER GLOBAL EMERGING MARKET FUND

	NOTES	VALEUR (EN USD)
Revenus		
Dividendes sur actions	1f	40.177,84
Intérêts sur obligations	1f	0,00
Intérêts créditeurs		24.754,35
Récupérations de taxes	11	0,00
Total Revenus		**64.932,19**
Charges		
Commission de gestion	4	290.841,11
Commission de banque dépositaire	5	9.629,62
Taxe d'abonnement	7	4.599,80
Frais d'administration		28.739,32
Frais et commissions divers	6	13.576,67
Frais de transactions	8	18.922,98
Intérêts débiteurs		0,00
Redevance aux autorités étrangères		1.320,31
Total Charges		**367.629,81**
Revenus / Pertes Net(te)s		**-302.697,62**
Plus ou moins-value nette réalisée		
- sur investissements	1b	503.275,20
- sur devises	1B	-1.807,23
- sur changes à terme		0,00
Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)		**198.770,35**
Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée		
- sur investissements	1e	1.927.667,77
- sur devises		57,86
- sur changes à terme		0,00
Résultat net des opérations		**2.126.495,98**
- Souscriptions		607.661,00
- Rachats		-2.326.863,92
Variations de l'actif net		**407.293,06**
Actif net au début de la période		**38.385.057,25**
Actif net à la fin de la période		**38.792.350,31**

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BO Fund IV

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net

du 1 janvier 2024 au 30 juin 2024

BORDIER US SELECT EQUITY FUND

	NOTES	VALEUR (EN USD)
Revenus		
Dividendes sur actions	1f	272.822,00
Intérêts sur obligations	1f	0,00
Intérêts créditeurs		26.216,89
Récupérations de taxes	11	0,00
Total Revenus		**299.038,89**
Charges		
Commission de gestion	4	543.667,83
Commission de banque dépositaire	5	20.183,18
Taxe d'abonnement	7	16.829,54
Frais d'administration		29.582,21
Frais et commissions divers	6	31.079,63
Frais de transactions	8	18.604,82
Intérêts débiteurs		11,79
Redevance aux autorités étrangères		3.245,97
Total Charges		**663.204,97**
Revenus / Pertes Net(te)s		**-364.166,08**
Plus ou moins-value nette réalisée		
- sur investissements	1b	218.386,43
- sur devises	1b	429,24
- sur changes à terme		0,00
Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)		**-145.350,41**
Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée		
- sur investissements	1e	10.803.431,75
- sur devises		504,98
- sur changes à terme		0,00
Résultat net des opérations		**10.658.586,32**
- Souscriptions		8.829.828,10
- Rachats		-2.263.440,84
Variations de l'actif net		**17.224.973,58**
Actif net au début de la période		**71.513.572,44**
Actif net à la fin de la période		**88.738.546,02**

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BO Fund IV

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net

du 1 janvier 2024 au 30 juin 2024

BORDIER GLOBAL FIXED INCOME USD

	NOTES	VALEUR (EN USD)
Revenus		
Dividendes sur actions	1f	0,00
Intérêts sur obligations	1f	289.744,40
Intérêts créditeurs		7.432,64
Récupérations de taxes	11	0,00
Total Revenus		**297.177,04**
Charges		
Commission de gestion	4	63.312,41
Commission de banque dépositaire	5	5.365,94
Taxe d'abonnement	7	3.457,37
Frais d'administration		19.634,47
Frais et commissions divers	6	4.158,24
Frais de transactions	8	19.166,26
Intérêts débiteurs		4,59
Redevance aux autorités étrangères		1.064,97
Total Charges		**116.164,25**
Revenus / Pertes Net(te)s		**181.012,79**
Plus ou moins-value nette réalisée		
- sur investissements	1b	12.731,37
- sur devises	1b	7.189,37
- sur changes à terme		0,00
Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)		**200.933,53**
Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée		
- sur investissements	1e	115.852,07
- sur devises		-86,33
- sur changes à terme		0,00
Résultat net des opérations		**316.699,27**
- Souscriptions		673.590,36
- Rachats		-626.106,95
Variations de l'actif net		**364.182,68**
Actif net au début de la période		**13.916.962,05**
Actif net à la fin de la période		**14.281.144,73**

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BO Fund IV

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net

du 1 janvier 2024 au 30 juin 2024

BORDIER EUR FIXED INCOME

	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Revenus		
Dividendes sur actions	1f	31.278,69
Intérêts sur obligations	1f	0,00
Intérêts créditeurs		17.058,54
Récupérations de taxes	11	0,00
Total Revenus		**48.337,23**
Charges		
Commission de gestion	4	70.316,84
Commission de banque dépositaire	5	6.467,76
Taxe d'abonnement	7	3.773,92
Frais d'administration		22.376,15
Frais et commissions divers	6	7.302,91
Frais de transactions	8	36.314,17
Intérêts débiteurs		276,08
Redevance aux autorités étrangères		1.100,41
Total Charges		**147.928,24**
Revenus / Pertes Net(te)s		**-99.591,01**
Plus ou moins-value nette réalisée		
- sur investissements	1b	-37.641,96
- sur devises	1b	0,01
- sur changes à terme		0,00
Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)		**-137.232,96**
Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée		
- sur investissements	1e	379.956,14
- sur devises		-7,61
- sur changes à terme		0,00
Résultat net des opérations		**242.715,57**
- Souscriptions		2.037.925,41
- Rachats		-764.846,08
Variations de l'actif net		**1.515.794,90**
Actif net au début de la période		**25.166.122,51**
Actif net à la fin de la période		**26.681.917,41**

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BO Fund IV

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net

du 1 janvier 2024 au 30 juin 2024

BORDIER CORE HOLDINGS EUROPE FUND

	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Revenus		
Dividendes sur actions	1f	791.215,05
Intérêts sur obligations	1f	0,00
Intérêts créditeurs		11.376,68
Récupérations de taxes	11	0,00
Total Revenus		**802.591,73**
Charges		
Commission de gestion	4	524.459,31
Commission de banque dépositaire	5	17.864,57
Taxe d'abonnement	7	16.862,71
Frais d'administration		31.573,49
Frais et commissions divers	6	21.276,15
Frais de transactions	8	77.151,30
Intérêts débiteurs		100,77
Redevance aux autorités étrangères		4.046,58
Total Charges		**693.334,88**
Revenus / Pertes Net(te)s		**109.256,85**
Plus ou moins-value nette réalisée		
- sur investissements	1b	2.058.124,93
- sur devises	1b	11.296,21
- sur changes à terme		168.823,55
Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)		**2.347.501,54**
Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée		
- sur investissements	1e	395.502,41
- sur devises		52,13
- sur changes à terme		2.268,95
Résultat net des opérations		**2.745.325,03**
- Souscriptions		2.693.028,02
- Rachats		-4.953.137,70
Variations de l'actif net		**485.215,35**
Actif net au début de la période		**69.802.302,64**
Actif net à la fin de la période		**70.287.517,99**

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BO Fund IV

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net

du 1 janvier 2024 au 30 juin 2024

BORDIER SATELLITE EQUITY EUROPE FUND

	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Revenus		
Dividendes sur actions	1f	336.787,81
Intérêts sur obligations	1f	0,00
Intérêts créditeurs		3.349,79
Récupérations de taxes	11	0,00
Total Revenus		**340.137,60**
Charges		
Commission de gestion	4	112.361,17
Commission de banque dépositaire	5	5.051,60
Taxe d'abonnement	7	3.409,17
Frais d'administration		20.493,71
Frais et commissions divers	6	4.653,47
Frais de transactions	8	19.555,10
Intérêts débiteurs		35,55
Redevance aux autorités étrangères		2.129,71
Total Charges		**167.689,48**
Revenus / Pertes Net(te)s		**172.448,12**
Plus ou moins-value nette réalisée		
- sur investissements	1b	-353.868,69
- sur devises	1b	-6.520,99
- sur changes à terme		115.216,65
Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)		**-72.724,91**
Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée		
- sur investissements	1e	1.435.756,45
- sur devises		-125,11
- sur changes à terme		5.842,79
Résultat net des opérations		**1.368.749,22**
- Souscriptions		780.704,56
- Rachats		-3.034.090,67
Variations de l'actif net		**-884.636,89**
Actif net au début de la période		**13.981.409,89**
Actif net à la fin de la période		**13.096.773,00**

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BO Fund IV

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net

du 1 janvier 2024 au 30 juin 2024

BORDIER STRATEGIC ALLOCATION BALANCED USD FUND

	NOTES	VALEUR (EN USD)
Revenus		
Dividendes sur actions	1f	63.680,36
Intérêts sur obligations	1f	193.816,12
Intérêts créditeurs		4.446,09
Récupérations de taxes	11	67,70
Total Revenus		**262.010,27**
Charges		
Commission de gestion	4	149.920,67
Commission de banque dépositaire	5	5.629,54
Taxe d'abonnement	7	5.153,49
Frais d'administration		20.907,62
Frais et commissions divers	6	6.388,22
Frais de transactions	8	5.803,65
Intérêts débiteurs		3,52
Redevance aux autorités étrangères		3.184,80
Total Charges		**196.991,51**
Revenus / Pertes Net(te)s		**65.018,76**
Plus ou moins-value nette réalisée		
- sur investissements	1b	140.078,17
- sur devises	1b	-921,23
- sur changes à terme		0,00
Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)		**204.175,70**
Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée		
- sur investissements	1e	1.032.184,74
- sur devises		71,90
- sur changes à terme		0,00
Résultat net des opérations		**1.236.432,34**
- Souscriptions		2.413.782,59
- Rachats		-318.944,25
Variations de l'actif net		**3.331.270,68**
Actif net au début de la période		**20.163.582,72**
Actif net à la fin de la période		**23.494.853,40**

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BO Fund IV

Etat du portefeuille-titres au 30 juin 2024

BORDIER GLOBAL EMERGING MARKET FUND

Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% de l'actif net
Fonds d'investissements					
BNP PARIBAS S.A. RUSSIA EQUIT. -IC-	9.208	EUR	1.902.882,20	0,10	0,00%
ISHARES CHINA LARGE CAP UCITS ETF -DIS-	11.000	EUR	843.480,00	828.902,17	2,14%
ISHARES MSCI TAIWAN	35.370	EUR	2.316.982,03	3.297.599,30	8,50%
MULTI UNITS FRANCE LYXOR MSCI GREECE	700.000	EUR	1.204.822,50	1.127.288,09	2,91%
X-TRACKERS MSCI TAIWAN UCITS 1C -CAP-	49.864	EUR	1.966.811,45	3.380.724,60	8,71%
Total EURO			**8.234.978,18**	**8.634.514,26**	**22,26%**
AMUNDI LATIN AMERICA EQUITIE -IU- -CAP-	156	USD	714.510,54	863.893,68	2,23%
ASHOKA INDIA OPPORTUNITIES FUND -D- USD	13.250	USD	2.506.900,28	3.479.715,00	8,97%
DGC QIC GCC EQ BC	6.000	USD	1.505.760,00	1.675.080,00	4,32%
FULLGOAL INTERNATIONAL CHINA S-M CAP GROWTH	3.830	USD	2.383.665,15	2.180.231,33	5,62%
GOLDMAN SACHS INDIA EQUIT. -I- USD -CAP-	73.830	USD	1.997.377,00	3.546.054,90	9,14%
ISHARES II MSCI TURKEY USD -DIS-	49.300	USD	951.496,07	1.165.575,25	3,00%
ISHARES MSCI KOREA -DIS-	32.201	USD	1.357.878,98	1.510.709,92	3,89%
JPMF L AM EQ CC	21.514	USD	783.547,89	760.740,63	1,96%
JP MORGAN CHINA A-SHARE OPPORTUNITIES USD -CAP-	52.000	USD	1.911.597,46	1.110.720,00	2,86%
JP MORGAN FUNDS KOREA EQUIT. -C- USD -CAP-	12.271	USD	1.515.503,32	1.962.203,80	5,06%
LUMEN VIETNAM I USD	6.400	USD	790.080,00	961.408,00	2,48%
MAGNA NEW FRONTIERS -G- USD	67.975	USD	1.103.001,93	1.908.602,05	4,92%
PICTET RUSSIAN EQUIT. -I- USD -CAP-	18.664	USD	1.665.714,34	0,19	0,00%
SCHRODER INTERNATIONAL SEL FUND CHINA OPP -C- -CAP-	3.813	USD	1.704.694,45	1.286.547,38	3,32%
TT-ASIA PACIFIC EQUIT. -G- -CAP-	89.403	USD	874.150,41	1.106.715,03	2,85%
UBS L EQUIT. CHINA OPP -I- A1 -CAP-	11.460	USD	2.497.407,13	1.816.639,20	4,68%
VITRUV ASIAN EQ BIC	3.500	USD	954.975,00	1.047.900,00	2,70%
VITRUVIUS GREATER CHINA EQUIT. BI -CAP-	5.796	USD	1.836.035,15	1.898.016,12	4,89%
Total DOLLAR DES ETATS-UNIS			**27.054.295,10**	**28.280.752,48**	**72,90%**
Total Fonds d'investissements			**35.289.273,28**	**36.915.266,74**	**95,16%**
Total du Portefeuille-Titres			**35.289.273,28**	**36.915.266,74**	**95,16%**

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BO Fund IV

Etat du portefeuille-titres au 30 juin 2024

BORDIER US SELECT EQUITY FUND

Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions Cotées ou Négociées					
ADOBE SYSTEMS INC	2.000	USD	1.017.280,85	1.111.080,00	1,25%
ADVANCED MICRO DEVICES INC.	7.500	USD	614.249,00	1.216.575,00	1,37%
ALPHABET INC	20.000	USD	732.668,98	3.668.400,00	4,13%
AMAZON.COM INC.	14.500	USD	1.669.410,67	2.802.125,00	3,16%
APPLE INC	20.000	USD	1.250.446,52	4.212.400,00	4,75%
BANK OF AMERICA CORP.	35.000	USD	1.383.650,00	1.391.950,00	1,57%
BECTON DICKINSON	2.500	USD	612.148,17	584.275,00	0,66%
BERKSHIRE HATHAWAY INC. -B-	5.000	USD	715.039,97	2.034.000,00	2,29%
CHARLES SCHWAB CORP.	15.000	USD	825.152,51	1.105.350,00	1,25%
CISCO SYSTEMS	12.000	USD	681.027,60	570.120,00	0,64%
CITIGROUP INC	22.500	USD	1.194.669,28	1.427.850,00	1,61%
COMCAST CORP-CLASS A	20.000	USD	839.940,60	783.200,00	0,88%
DEERE & CO.	2.000	USD	742.790,00	747.260,00	0,84%
EATON CORP. PUBLIC LIMIT -ADR-	3.000	USD	230.899,59	940.650,00	1,06%
ELI LILLY & CO	2.500	USD	396.514,01	2.263.450,00	2,55%
ESTEE LAUDER COMPANIES INC.	1.000	USD	165.334,85	106.400,00	0,12%
FREEPORT MCMORAN	8.000	USD	346.368,00	388.840,00	0,44%
GENERAL MOTORS CO	7.500	USD	444.825,00	348.450,00	0,39%
HOME DEPOT	2.000	USD	834.000,00	688.480,00	0,78%
INTEL CORP	20.000	USD	895.639,02	619.400,00	0,70%
JOHNSON & JOHNSON	7.000	USD	1.121.882,21	1.023.120,00	1,15%
JPMORGAN CHASE & CO	10.000	USD	1.278.222,85	2.022.600,00	2,28%
LINDE PLC NPV -NEW-	2.500	USD	646.112,02	1.097.025,00	1,24%
LOWE'S COS INC	6.000	USD	424.408,01	1.322.760,00	1,49%
MASTERCARD INC - A	4.000	USD	341.080,63	1.764.640,00	1,99%
MCDONALD'S	5.000	USD	1.019.383,30	1.274.200,00	1,44%
MEDTRONIC PLC	10.000	USD	1.016.470,83	787.100,00	0,89%
MERCK & CO. INC	10.000	USD	677.347,52	1.238.000,00	1,40%
META PLATFORMS	5.000	USD	916.975,75	2.521.100,00	2,84%
METLIFE INC.	4.000	USD	248.960,00	280.760,00	0,32%
MICROSOFT CORP.	10.000	USD	1.558.298,20	4.469.500,00	5,04%
NETFLIX INC.	1.000	USD	421.070,00	674.880,00	0,76%
NVIDIA CORP	40.000	USD	921.677,68	4.941.600,00	5,57%
PAYPAL HOLDINGS INC	5.000	USD	571.282,50	290.150,00	0,33%
PEPSICO INC	7.500	USD	898.556,17	1.236.975,00	1,39%
PFIZER INC	40.000	USD	1.078.910,04	1.119.200,00	1,26%
PROCTER & GAMBLE CO/THE	10.000	USD	1.021.586,14	1.649.200,00	1,86%
QUALCOMM	4.000	USD	453.678,34	796.720,00	0,90%
ROPER TECHNOLOGIES INC.	1.000	USD	409.231,56	563.680,00	0,64%
SALESFORCE	2.500	USD	386.678,31	642.750,00	0,72%
TELADOC INC.	5.000	USD	380.368,94	48.900,00	0,06%
TESLA MOTORS INC	4.500	USD	1.215.416,18	890.460,00	1,00%
THE HARTFORD FINANCE SERVICES GROUP INC.	8.000	USD	373.355,20	804.320,00	0,91%
THE KRAFT HEINZ CO	40.000	USD	1.305.478,47	1.288.800,00	1,45%
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC.	2.000	USD	1.171.750,00	1.106.000,00	1,25%
UNITEDHEALTH	1.750	USD	802.195,64	891.205,00	1,00%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BO Fund IV

Etat du portefeuille-titres au 30 juin 2024

BORDIER US SELECT EQUITY FUND

Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% de l'actif net
VISA INC. -A-	7.000	USD	639.280,66	1.837.290,00	2,07%
WAL-MART INC.	22.500	USD	1.085.100,00	1.523.475,00	1,72%
WALT DISNEY CO	10.000	USD	1.010.812,79	992.900,00	1,12%
WARNER BROS. DISCOVERY INC.	22.500	USD	326.008,51	167.400,00	0,19%
WELLS FARGO & CO	15.000	USD	743.250,00	890.850,00	1,00%
Total DOLLAR DES ETATS-UNIS			**40.056.883,07**	**67.167.815,00**	**75,69%**
Total Actions Cotées ou Négociées			**40.056.883,07**	**67.167.815,00**	**75,69%**
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			**40.056.883,07**	**67.167.815,00**	**75,69%**
Fonds d'investissements					
ISHARES S&P500 COMMUNICATIONS SECT UCITS ETF	100.000	USD	713.607,88	1.000.200,00	1,13%
ISHARES S&P 500 FINANCIALS SECTOR	50.000	USD	538.589,63	594.750,00	0,67%
ISHARES S&P 500 HEALTHCARE SECT USD UCITS ETF	150.000	USD	1.434.049,50	1.724.250,00	1,94%
ISHARES S&P500 INFORMATION TECHNO -CAP- UCITS ETF	140.000	USD	2.822.309,45	4.495.400,00	5,07%
ISHARES S&P 500 UTILITIES SEC -CAP-	225.000	USD	1.675.979,82	1.820.812,50	2,05%
ISHARES SP500 CONS STAP SECT USD	75.000	USD	562.089,30	639.562,50	0,72%
ISHARES SP500 CONSUMER DISCRET SECT	80.000	USD	813.436,80	1.018.800,00	1,15%
ISHARES SP 500 ENERGY SECTOR UCITS	350.000	USD	1.507.723,49	3.197.250,00	3,60%
ISHARES SP500 INDLS CLASSE -CAP-	245.000	USD	1.993.327,35	2.485.525,00	2,80%
ISHARES V PLC SP 500 MATERIALS -CAP-	75.000	USD	671.173,28	719.250,00	0,81%
Total DOLLAR DES ETATS-UNIS			**12.732.286,50**	**17.695.800,00**	**19,94%**
Total Fonds d'investissements			**12.732.286,50**	**17.695.800,00**	**19,94%**
Total du Portefeuille-Titres			**52.789.169,57**	**84.863.615,00**	**95,63%**

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BO Fund IV

Etat du portefeuille-titres au 30 juin 2024

BORDIER GLOBAL FIXED INCOME USD

Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
AYVENS 2,225 24-29	245.000	CHF	279.245,05	276.248,23	1,93%
Total FRANC SUISSE			**279.245,05**	**276.248,23**	**1,93%**
OTP BANK FRN 22-26	244.000	EUR	268.371,21	265.598,28	1,86%
Total EURO			**268.371,21**	**265.598,28**	**1,86%**
AFRICAN EXPORT-IMP 2,634 21-170526	200.000	USD	181.780,00	187.579,00	1,31%
AFRI DEV FRN 24-PERP	350.000	USD	350.000,00	336.246,75	2,35%
AGROSUP 4,60 22-32	350.000	USD	300.975,00	306.148,50	2,14%
AIG SUN 6,90 02-32	227.000	USD	251.970,00	246.640,04	1,73%
ALLERGAN FUNDING 3,80 15-150325	687.000	USD	722.724,00	674.070,66	4,72%
AXA FRN 04-PERPETUAL	263.000	USD	238.343,75	237.245,73	1,66%
BK NOVA FRN 24-84	277.000	USD	277.554,00	285.131,33	2,00%
CFELEC FRN 06-36	500.000	USD	186.249,59	184.585,21	1,29%
CIMAU 7,00 24-34	345.000	USD	349.312,50	351.241,05	2,46%
COCA COLA 4,50 22-29	300.000	USD	266.100,00	276.753,00	1,94%
COMISSION FEDERAL 5,00 16-290936	300.000	USD	210.713,47	186.460,25	1,31%
ENEL AMERICAS 4,00 16-251026	180.000	USD	189.324,00	173.408,40	1,21%
ENEL FIN 4,625 22-27	200.000	USD	196.240,00	196.131,00	1,37%
ENGIE 3,40 20-30	330.000	USD	287.496,00	287.981,10	2,02%
ENI USA INC. 7,30 97-151127	318.000	USD	364.110,00	336.948,03	2,36%
EUROPEAN INVESTMENT BANK 0,00 96-061126	200.000	USD	152.050,00	179.127,00	1,25%
EXPORT 5,125 23-33	201.000	USD	202.710,11	203.580,84	1,43%
GEELY FINANCE LTD 3,00 20-050325	280.000	USD	271.964,00	273.739,20	1,92%
HSBC BANK FRN 18-280924	186.000	USD	182.094,00	193.616,70	1,36%
HSBC FRN 23-34	200.000	USD	200.000,00	217.260,00	1,52%
HUARONG FINANCE II 5,00 15-191125	280.000	USD	258.244,00	273.806,40	1,92%
HYUNDAI CAPITAL 6,375 20-080430	251.000	USD	285.638,00	261.900,93	1,83%
IBRD 5,10 24-34	290.000	USD	291.015,00	288.400,65	2,02%
ICBCIL FINANCE 1,75 20-250825	375.000	USD	367.500,00	358.886,25	2,51%
INVERS 6,125 24-34	280.000	USD	281.400,00	285.364,80	2,00%
KBC IFIMA FRN 05-070225	350.000	USD	359.450,00	342.723,50	2,40%
LANDESBANK BADEN STEP-UP 98-230228	300.000	USD	379.650,00	317.944,50	2,23%
LG CHEM 4,375 22-140725	210.000	USD	210.459,52	207.255,30	1,45%
LONGFOR 4,50 18-28	400.000	USD	323.370,00	318.832,00	2,23%
NY LIFE 3,00 18-28	103.000	USD	96.974,50	96.320,45	0,67%
NY LIFE GLOBAL 3,00 18-100128	174.000	USD	168.606,00	162.444,66	1,14%
OCBCSP FRN 24-34	282.000	USD	284.783,34	283.573,56	1,99%
PERUSAHAAN LISTRIK 3,00 20-300630	290.000	USD	252.445,00	251.788,15	1,76%
ROTHESAY FRN 24-34	285.000	USD	285.267,90	285.614,18	2,00%
SHANGHAI ELC GROUP GLOBAL 2,65 19-211124	408.000	USD	409.264,80	402.420,60	2,82%
SK BATTERY AMERICA 2,125 21-260126	321.000	USD	297.470,70	301.500,86	2,11%
SOCIEDAD 6,50 23-33	287.000	USD	298.336,50	299.055,44	2,09%
STANDARD FRN 17-48	310.000	USD	279.000,00	285.742,50	2,00%
STANDARD FRN 23-30	295.000	USD	294.194,65	311.456,57	2,18%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BO Fund IV

Etat du portefeuille-titres au 30 juin 2024

BORDIER GLOBAL FIXED INCOME USD

Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% de l'actif net
TOYOTA MOTOR CD 3,20 18-241025	294.000	USD	295.470,00	288.224,37	2,02%
TURKTI 7,375 24-29	300.000	USD	300.000,00	301.306,50	2,11%
US TREAS 0,125 21-26	248.100	USD	267.087,95	283.159,51	1,98%
US TREAS 3,375 23-33	833.900	USD	792.243,38	771.292,35	5,40%
US TREASURY 1,875 22-150232	149.000	USD	136.946,13	124.868,98	0,87%
US TREASURY -INFLATION LINKED- 0,125 20-150425	182.400	USD	205.069,70	215.301,81	1,51%
YARA INTERNATIONAL 4,75 18-010628	270.000	USD	274.178,40	262.737,00	1,84%
Total DOLLAR DES ETATS-UNIS			**13.075.775,89**	**12.915.815,61**	**90,44%**
Total Obligations			**13.623.392,15**	**13.457.662,12**	**94,23%**
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			**13.623.392,15**	**13.457.662,12**	**94,23%**
Total du Portefeuille-Titres			**13.623.392,15**	**13.457.662,12**	**94,23%**

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BO Fund IV

Etat du portefeuille-titres au 30 juin 2024

BORDIER EUR FIXED INCOME

Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Fonds d'investissements					
BLUEBAY IG EUR GB Q	33.630	EUR	3.369.100,81	3.460.863,30	12,97%
FLOSSBACH STORCH BOND OPP HT -CAP-	22.300	EUR	2.519.641,71	2.563.831,00	9,61%
GLB INV EUR-I H-ACC	27.480	EUR	2.799.288,00	3.152.505,60	11,82%
INVESCO MKT EU -ACC	58.170	EUR	2.333.523,40	2.359.084,35	8,84%
ISHARES CORE EURO GOVT BD UCITS ETF	9.600	EUR	1.057.680,00	1.049.856,00	3,93%
ISHARES EURO GOVT BOND 15-30 YR -DIS-	5.940	EUR	1.084.237,91	1.034.391,60	3,88%
LUX SEL ARCANO LOW VOLATILITY EUR	21.300	EUR	2.319.996,00	2.548.758,00	9,55%
MAN GLG DYN INC IH	8.560	EUR	1.311.820,00	1.326.200,80	4,97%
PIMCO GLOBAL INVESTOR S.PLC INCOME -CAP-	210.750	EUR	3.045.573,00	3.079.057,50	11,54%
PRINCIPAL GLOBAL INVESTMENT PREFR SECURITI -CAP-	170.160	EUR	2.060.636,80	2.091.266,40	7,84%
STORM II BD ICC	14.900	EUR	1.993.422,00	2.112.373,00	7,92%
UBAM GLOBAL HIGH YIELD SOLUTION EUR -CAP-	5.600	EUR	1.004.431,00	1.049.496,00	3,93%
Total EURO			**24.899.350,63**	**25.827.683,55**	**96,80%**
Total Fonds d'investissements			**24.899.350,63**	**25.827.683,55**	**96,80%**
Total du Portefeuille-Titres			**24.899.350,63**	**25.827.683,55**	**96,80%**

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BO Fund IV

Etat du portefeuille-titres au 30 juin 2024

BORDIER CORE HOLDINGS EUROPE FUND

Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions Cotées ou Négociées					
NESTLE SA-REG	26.500	CHF	2.195.234,30	2.523.835,73	3,59%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	11.000	CHF	2.992.875,23	2.849.800,11	4,05%
SCHINDLER HLDG -PARTICIPATION CERTIFICATE-	12.500	CHF	2.422.543,28	2.930.792,79	4,17%
SIKA AG-REG	10.500	CHF	1.751.745,97	2.804.215,77	3,99%
SONOVA HLDG A.G. -REG-	9.000	CHF	2.563.154,27	2.594.257,83	3,69%
Total FRANC SUISSE			**11.925.553,05**	**13.702.902,23**	**19,50%**
COLOPLAST A/S -B-	24.000	DKK	2.723.994,67	2.692.394,85	3,83%
NOVO NORDISK A/S-B	30.000	DKK	3.815.363,38	4.045.350,62	5,76%
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	75.000	DKK	1.665.589,22	1.621.700,45	2,31%
Total COURONNE DANOISE			**8.204.947,27**	**8.359.445,92**	**11,89%**
BUREAU VERITAS S.A.	120.000	EUR	2.700.422,59	3.103.200,00	4,42%
DEUTSCHE BOERSE AG	17.800	EUR	2.288.839,47	3.401.580,00	4,84%
HERMES INTERNATIONAL S.A.	1.300	EUR	922.401,68	2.782.000,00	3,96%
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL S.A.	97.000	EUR	2.746.130,72	4.496.920,00	6,40%
L'OREAL	7.000	EUR	1.573.808,38	2.870.350,00	4,08%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	3.600	EUR	2.810.392,65	2.568.960,00	3,65%
SAP	12.000	EUR	2.077.335,87	2.274.240,00	3,24%
SYMRISE A.G.	33.500	EUR	2.907.803,94	3.829.050,00	5,45%
Total EURO			**18.027.135,30**	**25.326.300,00**	**36,03%**
ASTRAZENECA PLC	23.500	GBP	1.858.124,62	3.424.733,15	4,87%
DIAGEO PLC	80.000	GBP	2.591.021,62	2.349.000,41	3,34%
EXPERIAN PLC	84.500	GBP	2.224.192,27	3.673.609,72	5,23%
RELX	99.000	GBP	1.992.393,44	4.249.112,46	6,05%
UNILEVER	62.000	GBP	2.881.852,78	3.177.330,90	4,52%
Total LIVRE STERLING			**11.547.584,73**	**16.873.786,64**	**24,01%**
ASSA ABLOY AB -B-	125.000	SEK	2.345.830,35	3.299.559,47	4,69%
EPIROC AKTIEBOLAG AK -A-	140.000	SEK	2.661.264,92	2.608.810,57	3,71%
Total COURONNE SUÉDOISE			**5.007.095,27**	**5.908.370,04**	**8,41%**
Total Actions Cotées ou Négociées			**54.712.315,62**	**70.170.804,83**	**99,83%**
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			**54.712.315,62**	**70.170.804,83**	**99,83%**
Total du Portefeuille-Titres			**54.712.315,62**	**70.170.804,83**	**99,83%**

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BO Fund IV

Etat du portefeuille-titres au 30 juin 2024

BORDIER SATELLITE EQUITY EUROPE FUND

Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions Cotées ou Négociées					
ALCON S.A.	7.500	CHF	482.097,12	624.733,92	4,77%
LONZA GROUP A.G. -REG-	1.250	CHF	564.588,36	636.519,39	4,86%
SWISS RE A.G.	5.000	CHF	407.582,61	578.889,98	4,42%
UBS GROUP A.G.	19.500	CHF	246.149,12	535.564,09	4,09%
ZURICH INSURANCE GROUP A.G.	1.400	CHF	448.520,50	696.474,74	5,32%
Total FRANC SUISSE			**2.148.937,71**	**3.072.182,12**	**23,46%**
AIR LIQUIDE	3.850	EUR	507.246,41	620.928,00	4,74%
ALSTOM	4.000	EUR	52.000,00	62.800,00	0,48%
ASML HOLDING NV	1.100	EUR	510.289,03	1.060.620,00	8,10%
AXA	20.000	EUR	424.062,19	611.400,00	4,67%
DEUTSCHE TELEKOM A.G. -REG-	27.000	EUR	507.301,15	633.960,00	4,84%
E.ON SE -A-	45.000	EUR	531.847,77	551.475,00	4,21%
ING GROUP N.V.	50.000	EUR	444.746,20	798.100,00	6,09%
KONINKLIJKE DSM N.V.	3.500	EUR	518.622,00	336.000,00	2,57%
KONINKLIJKE KPN	174.000	EUR	473.521,99	622.920,00	4,76%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	3.250	EUR	407.621,00	728.975,00	5,57%
STMICROELECTRONICS	13.000	EUR	361.188,24	479.375,00	3,66%
VEOLIA ENVIRONNEMENT	20.500	EUR	553.647,51	572.360,00	4,37%
ZALANDO SE	18.000	EUR	631.579,27	394.020,00	3,01%
Total EURO			**5.923.672,76**	**7.472.933,00**	**57,06%**
ANGLO AMERICAN PLC	23.000	GBP	627.457,96	678.728,55	5,18%
HSBC	60.000	GBP	490.113,07	483.977,12	3,70%
Total LIVRE STERLING			**1.117.571,03**	**1.162.705,67**	**8,88%**
SUBSEA 7 S.A.	33.000	NOK	382.411,01	580.677,39	4,43%
Total COURONNE NORVÉGIENNE			**382.411,01**	**580.677,39**	**4,43%**
Total Actions Cotées ou Négociées			**9.572.592,51**	**12.288.498,18**	**93,83%**
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			**9.572.592,51**	**12.288.498,18**	**93,83%**
Fonds d'investissements					
ISHARES I INVESTM GESEL 600 OIL-GAS ETF	12.000	EUR	436.007,49	448.800,00	3,43%
Total EURO			**436.007,49**	**448.800,00**	**3,43%**
Total Fonds d'investissements			**436.007,49**	**448.800,00**	**3,43%**
Total du Portefeuille-Titres			**10.008.600,00**	**12.737.298,18**	**97,26%**

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BO Fund IV

Etat du portefeuille-titres au 30 juin 2024

BORDIER STRATEGIC ALLOCATION BALANCED USD FUND

Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions Cotées ou Négociées					
ALCON S.A.	1.025	CHF	70.586,79	91.506,34	0,39%
GEORG FISCHER	1.400	CHF	80.673,01	93.870,63	0,40%
NESTLE SA-REG	1.200	CHF	139.630,28	122.486,99	0,52%
NOVARTIS AG-REG	800	CHF	78.743,06	85.619,81	0,36%
PARTNERS GROUP HOLDING	65	CHF	64.626,75	83.476,42	0,36%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	320	CHF	98.839,58	88.851,59	0,38%
SIG GROUP A.G.	4.000	CHF	88.403,78	73.226,88	0,31%
SWISS LIFE HLDG -REG-	110	CHF	64.155,92	80.867,85	0,34%
ZURICH INSURANCE GROUP A.G.	250	CHF	117.061,02	133.294,07	0,57%
Total FRANC SUISSE			**802.720,19**	**853.200,58**	**3,63%**
ASML HOLDING NV	120	EUR	71.279,43	124.005,76	0,53%
AXA	3.850	EUR	113.664,05	126.139,08	0,54%
DEUTSCHE TELEKOM A.G. -REG-	5.000	EUR	107.802,75	125.823,45	0,54%
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL S.A.	2.050	EUR	58.973,89	101.856,98	0,43%
L'OREAL	340	EUR	136.257,62	149.420,17	0,64%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	110	EUR	87.178,83	84.128,09	0,36%
SAP	440	EUR	81.049,33	89.371,95	0,38%
SIEMENS -NOM-	450	EUR	83.959,15	83.782,98	0,36%
TOTAL SA	1.150	EUR	77.119,88	76.822,50	0,33%
Total EURO			**817.284,93**	**961.350,96**	**4,09%**
ASTRAZENECA PLC	880	GBP	112.467,09	137.446,93	0,59%
RELX	2.000	GBP	82.481,45	91.999,72	0,39%
Total LIVRE STERLING			**194.948,54**	**229.446,65**	**0,98%**
AMAZON.COM INC.	1.200	USD	141.526,78	231.900,00	0,99%
APPLE INC	420	USD	70.983,40	88.460,40	0,38%
EATON CORP. PUBLIC LIMIT -ADR-	300	USD	71.190,00	94.065,00	0,40%
FORTINET INC.	2.200	USD	120.904,00	132.594,00	0,56%
FREEPORT MCMORAN	3.300	USD	145.063,11	160.396,50	0,68%
JPMORGAN CHASE & CO	800	USD	106.195,61	161.808,00	0,69%
MCDONALD'S	500	USD	135.923,88	127.420,00	0,54%
MERCK & CO. INC	1.200	USD	123.148,91	148.560,00	0,63%
MICROSOFT CORP.	650	USD	158.007,56	290.517,50	1,24%
NVIDIA CORP	1.900	USD	87.869,49	234.726,00	1,00%
PEPSICO INC	700	USD	125.790,81	115.451,00	0,49%
SALESFORCE	475	USD	76.737,95	122.122,50	0,52%
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC.	170	USD	89.636,82	94.010,00	0,40%
VISA INC. -A-	310	USD	63.167,98	81.365,70	0,35%
Total DOLLAR DES ETATS-UNIS			**1.516.146,30**	**2.083.396,60**	**8,87%**
Total Actions Cotées ou Négociées			**3.331.099,96**	**4.127.394,79**	**17,57%**

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BO Fund IV

Etat du portefeuille-titres au 30 juin 2024

BORDIER STRATEGIC ALLOCATION BALANCED USD FUND

Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% de l'actif net
Obligations					
CITYCON OYJ FRN 21-PERPETUAL	200.000	EUR	153.849,89	139.548,28	0,59%
Total EURO			**153.849,89**	**139.548,28**	**0,59%**
ACT 6,25 24-29	200.000	USD	199.906,00	199.986,00	0,85%
ALCOA 4,125 21-29	200.000	USD	183.000,00	185.705,00	0,79%
BK AMERICA FRN 23-29	150.000	USD	150.147,00	153.047,25	0,65%
BP CAPITAL MARKETS FRN 20-PERPETUAL	34.000	USD	32.427,50	33.424,04	0,14%
BRASKEM FRN 20-2081	200.000	USD	193.600,00	200.706,00	0,85%
CENTENE 4,625 19-29	133.000	USD	122.695,16	125.631,13	0,53%
CITIGRP FRN 21-32	280.000	USD	231.280,00	229.787,60	0,98%
CREDIT AGRICOLE S.A. FRN 16-PERPETUAL	200.000	USD	203.210,00	203.242,00	0,87%
DEUTSCHE B FRN 23-34	200.000	USD	207.000,00	204.087,00	0,87%
DOM FRN 24-54	180.000	USD	186.300,00	187.502,40	0,80%
EDF 6,90 23-53	200.000	USD	201.000,00	213.853,00	0,91%
EEPPME 4,375 20-31	275.000	USD	225.500,00	227.064,75	0,97%
ENERGY 6,625 06-36	3.000	USD	3.075,00	3.166,79	0,01%
ENERGY TR 5,75 22-33	200.000	USD	193.302,00	201.338,00	0,86%
FORD MOT 6,10 22-32	200.000	USD	187.800,00	199.622,00	0,85%
GEN MOT 5,85 23-30	170.000	USD	167.783,20	171.892,10	0,73%
KBC GRP FRN 23-34	200.000	USD	200.140,00	207.875,00	0,88%
LKQ CORP 6,25 23-33	150.000	USD	151.272,00	153.969,00	0,66%
MACYS 5,125 12-42	150.000	USD	117.517,50	122.151,00	0,52%
MACYS 5,875 21-29	200.000	USD	189.400,00	194.196,00	0,83%
SOUTHERN 5,20 23-33	145.000	USD	142.552,40	142.310,25	0,61%
STANLEY FRN 20-60	250.000	USD	217.875,00	226.501,25	0,96%
TAPESTRY 7,70 23-30	200.000	USD	206.194,00	208.752,00	0,89%
TEVA PHAR 6,15 06-36	200.000	USD	184.200,00	196.176,00	0,83%
US TREAS 3,50 23-33	1.180.000	USD	1.139.262,85	1.103.760,93	4,70%
US TREAS 3,625 23-53	520.000	USD	471.096,09	441.146,88	1,88%
US TREAS 4,50 23-33	1.450.000	USD	1.492.320,87	1.460.535,15	6,22%
VISTRA FRN 21-PERP	250.000	USD	240.858,50	253.088,75	1,08%
VODAFONE GROUP FRN 19-040479	130.000	USD	129.870,00	134.277,00	0,57%
WARNER M 4,054 23-29	180.000	USD	164.394,00	166.152,60	0,71%
Total DOLLAR DES ETATS-UNIS			**7.734.979,07**	**7.750.946,87**	**32,99%**
Total Obligations			**7.888.828,96**	**7.890.495,15**	**33,58%**
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			**11.219.928,92**	**12.017.889,94**	**51,15%**
Fonds d'investissements					
ISHARES CORE SPI CHF	1.300	CHF	198.490,18	208.734,46	0,89%
UBS (LUX) FUND SOLUTIONS MSCI JAPAN -A- -DIS-	8.000	CHF	447.844,84	440.251,60	1,87%
Total FRANC SUISSE			**646.335,02**	**648.986,06**	**2,76%**
SSGA RUSSEL 2000 US SMALL CAP	4.000	EUR	218.160,00	234.541,77	1,00%
UBSL MSCI EM AUD	19.000	EUR	412.377,59	498.594,18	2,12%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BO Fund IV

Etat du portefeuille-titres au 30 juin 2024

BORDIER STRATEGIC ALLOCATION BALANCED USD FUND

Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% de l'actif net
Total EURO			**630.537,59**	**733.135,95**	**3,12%**
AQR AP UF A2C	6.800	USD	695.799,85	693.600,00	2,95%
AQR SDLS SH IAU1	4.300	USD	561.394,14	723.905,00	3,08%
COOPER CREEK PARTNE	3.600	USD	656.418,26	714.053,88	3,04%
INVESCO MARKET III EQQQ NASD 100 UCITS	1.000	USD	364.454,70	485.860,00	2,07%
ISHARES GOLD PRODUCERS UCITS ETF	3.000	USD	45.403,50	45.405,00	0,19%
ISHARES MSC AC US-AC	16.500	USD	1.085.231,40	1.396.725,00	5,94%
ISHARES SP 500 ENERGY SECTOR UCITS	32.000	USD	272.585,02	292.320,00	1,24%
LO-SHORT TERM MMKT I	39.700	USD	457.930,24	488.246,48	2,08%
LUMYNA MW TOPS B	2.400	USD	644.645,28	708.343,92	3,01%
MAGNA NEW FRONTIERS -G- USD	8.000	USD	219.536,00	224.624,00	0,96%
SPDR MSCI WORLD USD	39.700	USD	1.153.827,74	1.479.619,00	6,30%
SSGA SPDR S&P 500 UCITS ETFS -DIST-	2.470	USD	1.103.331,71	1.356.746,30	5,77%
WINTON TRD FD I USD	4.400	USD	630.754,84	693.673,20	2,95%
Total DOLLAR DES ETATS-UNIS			**7.891.312,68**	**9.303.121,78**	**39,60%**
Total Fonds d'investissements			**9.168.185,29**	**10.685.243,79**	**45,48%**
Autres valeurs mobilières					
INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	3.300	USD	573.375,09	741.081,00	3,15%
Total DOLLAR DES ETATS-UNIS			**573.375,09**	**741.081,00**	**3,15%**
Total Autres valeurs mobilières			**573.375,09**	**741.081,00**	**3,15%**
Total du Portefeuille-Titres			**20.961.489,30**	**23.444.214,73**	**99,78%**

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

BO Fund IV

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2024

BORDIER GLOBAL EMERGING MARKET FUND	% DE L'ACTIF NET
LUXEMBOURG	55,49 %
IRLANDE	34,28 %
FRANCE	2,91 %
LIECHTENSTEIN	2,48 %
Total du Portefeuille-Titres	**95,16 %**

BORDIER US SELECT EQUITY FUND	% DE L'ACTIF NET
ÉTATS-UNIS	72,51 %
IRLANDE	23,12 %
Total du Portefeuille-Titres	**95,63 %**

BORDIER GLOBAL FIXED INCOME USD	% DE L'ACTIF NET
ÉTATS-UNIS	23,63 %
CHILI	9,47 %
ROYAUME-UNI	9,06 %
LUXEMBOURG	7,12 %
ILES VIERGES BRITANNIQUES	4,74 %
HONG KONG	4,43 %
TURQUIE	4,05 %
FRANCE	3,60 %
CORÉE DU SUD	2,88 %
MEXIQUE	2,60 %
AUSTRALIE	2,46 %
CÔTE D'IVOIRE	2,35 %
ILES CAYMAN	2,23 %
ALLEMAGNE	2,23 %
CANADA	2,00 %
SINGAPOUR	1,99 %
HONGRIE	1,86 %
NORVÈGE	1,84 %
INDONÉSIE	1,76 %
PAYS-BAS	1,37 %
ÉGYPTE	1,31 %
ORGANISATION EUROPÉENNES	1,25 %
Total du Portefeuille-Titres	**94,23 %**

BORDIER EUR FIXED INCOME	% DE L'ACTIF NET
IRLANDE	52,82 %
LUXEMBOURG	43,98 %
Total du Portefeuille-Titres	**96,80 %**

Ces répartitions d'actifs ont été établies sur base de données (brutes) utilisées par l'agent administratif et ne reflètent pas nécessairement l'analyse géographique qui a orienté la sélection d'actif.

BO Fund IV

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2024

BORDIER CORE HOLDINGS EUROPE FUND	% DE L'ACTIF NET
SUISSE	19,49 %
ROYAUME-UNI	18,78 %
FRANCE	16,11 %
ALLEMAGNE	13,52 %
DANEMARK	11,89 %
SUÈDE	8,41 %
ESPAGNE	6,40 %
JERSEY	5,23 %
Total du Portefeuille-Titres	**99,83 %**

BORDIER SATELLITE EQUITY EUROPE FUND	% DE L'ACTIF NET
PAYS-BAS	25,17 %
SUISSE	23,46 %
FRANCE	19,83 %
ALLEMAGNE	15,49 %
ROYAUME-UNI	8,88 %
LUXEMBOURG	4,43 %
Total du Portefeuille-Titres	**97,26 %**

BORDIER STRATEGIC ALLOCATION BALANCED USD FUND	% DE L'ACTIF NET
ÉTATS-UNIS	35,49 %
IRLANDE	33,02 %
LUXEMBOURG	15,12 %
SUISSE	4,52 %
FRANCE	3,63 %
PAYS-BAS	2,17 %
ROYAUME-UNI	1,69 %
ALLEMAGNE	1,27 %
COLOMBIE	0,97 %
BELGIQUE	0,88 %
FINLANDE	0,59 %
ESPAGNE	0,43 %
Total du Portefeuille-Titres	**99,78 %**

Ces répartitions d'actifs ont été établies sur base de données (brutes) utilisées par l'agent administratif et ne reflètent pas nécessairement l'analyse géographique qui a orienté la sélection d'actif.

BO Fund IV

Répartition économique du portefeuille-titres au 30 juin 2024

BORDIER GLOBAL EMERGING MARKET FUND	% DE L'ACTIF NET
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	95,16 %
Total du Portefeuille-Titres	**95,16 %**

BORDIER US SELECT EQUITY FUND	% DE L'ACTIF NET
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	19,93 %
IT & INTERNET	14,75 %
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	8,88 %
PHARMACIE - COSMETIQUE	8,03 %
DISTRIBUTION	7,14 %
TELECOMMUNICATIONS	5,64 %
BANQUES	4,18 %
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	3,86 %
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	2,85 %
BIENS DE CONSOMMATION DIVERS	2,74 %
INFORMATIQUE - REPRODUCTION	2,63 %
CONSTRUCTION MECANIQUE	2,54 %
FINANCE	2,28 %
SERVICES COMMERCIAUX - PUBLICS	2,07 %
LOISIRS & TOURISME	1,44 %
VEHICULES ROUTIERS	1,40 %
DIFFUSION & EDITION	1,31 %
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	1,24 %
COMPAGNIES D'ASSURANCE	1,22 %
SOINS & SERVICE DE SANTE	1,06 %
METAUX & PIERRES PRECIEUSES	0,44 %
Total du Portefeuille-Titres	**95,63 %**

BORDIER GLOBAL FIXED INCOME USD	% DE L'ACTIF NET
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	20,53 %
BANQUES	14,55 %
ETATS	9,77 %
SOURCES D'ENERGIE	7,59 %
COMPAGNIES D'ASSURANCE	7,39 %
ORGANISMES INTERNATIONAUX	5,63 %
PRODUITS CHIMIQUES	5,39 %
PHARMACIE - COSMETIQUE	4,72 %
IMMOBILIER	4,69 %
PETROLE & DERIVES	2,36 %
AGRICULTURE & PECHE	2,14 %
CONSTRUCTION MECANIQUE	2,11 %
TELECOMMUNICATIONS	2,11 %
PRODUITS FORESTIERS & PAPIERS	2,00 %
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	1,94 %
FINANCE	1,31 %
Total du Portefeuille-Titres	**94,23 %**

Ces répartitions d'actifs ont été établies sur base de données (brutes) utilisées par l'agent administratif et ne reflètent pas nécessairement l'analyse économique qui a orienté la sélection d'actif.

BO Fund IV

Répartition économique du portefeuille-titres au 30 juin 2024

BORDIER EUR FIXED INCOME	% DE L'ACTIF NET
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	96,80 %
Total du Portefeuille-Titres	**96,80 %**

BORDIER CORE HOLDINGS EUROPE FUND	% DE L'ACTIF NET
PHARMACIE - COSMETIQUE	26,26 %
CONSTRUCTION MECANIQUE	12,58 %
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	10,07 %
PRODUITS CHIMIQUES	9,44 %
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	8,11 %
TEXTILE & HABILLEMENT	7,61 %
DISTRIBUTION	6,40 %
DIFFUSION & EDITION	6,05 %
SERVICES COMMERCIAUX - PUBLICS	4,42 %
BOISSONS & TABACS	3,34 %
IT & INTERNET	3,24 %
MATERIEL ELECTRIQUE - ELECTRONIQUE	2,31 %
Total du Portefeuille-Titres	**99,83 %**

BORDIER SATELLITE EQUITY EUROPE FUND	% DE L'ACTIF NET
COMPAGNIES D'ASSURANCE	14,40 %
PRODUITS CHIMIQUES	12,17 %
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	11,76 %
BANQUES	9,79 %
TELECOMMUNICATIONS	9,60 %
SOURCES D'ENERGIE	8,58 %
MATERIEL ELECTRIQUE - ELECTRONIQUE	6,05 %
METAUX NON-FERREUX	5,18 %
SOINS & SERVICE DE SANTE	4,77 %
PETROLE & DERIVES	4,43 %
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	4,09 %
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	3,43 %
TEXTILE & HABILLEMENT	3,01 %
Total du Portefeuille-Titres	**97,26 %**

Ces répartitions d'actifs ont été établies sur base de données (brutes) utilisées par l'agent administratif et ne reflètent pas nécessairement l'analyse économique qui a orienté la sélection d'actif.

BO Fund IV

Répartition économique du portefeuille-titres au 30 juin 2024

BORDIER STRATEGIC ALLOCATION BALANCED USD FUND	% DE L'ACTIF NET
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	48,64 %
ETATS	12,79 %
BANQUES	4,25 %
PHARMACIE - COSMETIQUE	3,43 %
SOURCES D'ENERGIE	3,28 %
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	3,25 %
IT & INTERNET	2,70 %
COMPAGNIES D'ASSURANCE	1,98 %
SERVICES COMMERCIAUX - PUBLICS	1,96 %
DISTRIBUTION	1,94 %
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	1,93 %
VEHICULES ROUTIERS	1,50 %
TELECOMMUNICATIONS	1,48 %
TEXTILE & HABILLEMENT	1,25 %
PETROLE & DERIVES	1,20 %
DIFFUSION & EDITION	1,10 %
SERVICES	1,08 %
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	1,01 %
BIENS DE CONSOMMATION DIVERS	0,96 %
CONSTRUCTION MECANIQUE	0,80 %
FINANCE	0,69 %
METAUX & PIERRES PRECIEUSES	0,68 %
IMMOBILIER	0,59 %
LOISIRS & TOURISME	0,54 %
SOINS & SERVICE DE SANTE	0,39 %
DIVERS BIENS DE CAPITAUX	0,36 %
Total du Portefeuille-Titres	**99,78 %**

Ces répartitions d'actifs ont été établies sur base de données (brutes) utilisées par l'agent administratif et ne reflètent pas nécessairement l'analyse économique qui a orienté la sélection d'actif.

BO Fund IV

Répartition par devises du portefeuille-titres au 30 juin 2024

BORDIER GLOBAL EMERGING MARKET FUND	% DE L'ACTIF NET
DOLLAR DES ETATS-UNIS	72,90 %
EURO	22,26 %
Total du Portefeuille-Titres	**95,16 %**

BORDIER US SELECT EQUITY FUND	% DE L'ACTIF NET
DOLLAR DES ETATS-UNIS	95,63 %
Total du Portefeuille-Titres	**95,63 %**

BORDIER GLOBAL FIXED INCOME USD	% DE L'ACTIF NET
DOLLAR DES ETATS-UNIS	90,44 %
FRANC SUISSE	1,93 %
EURO	1,86 %
Total du Portefeuille-Titres	**94,23 %**

BORDIER EUR FIXED INCOME	% DE L'ACTIF NET
EURO	96,80 %
Total du Portefeuille-Titres	**96,80 %**

BORDIER CORE HOLDINGS EUROPE FUND	% DE L'ACTIF NET
EURO	36,02 %
LIVRE STERLING	24,01 %
FRANC SUISSE	19,50 %
COURONNE DANOISE	11,89 %
COURONNE SUÉDOISE	8,41 %
Total du Portefeuille-Titres	**99,83 %**

Ces répartitions d'actifs ont été établies sur base de données (brutes) utilisées par l'agent administratif et ne reflètent pas nécessairement l'analyse par devise qui a orienté la sélection d'actif.

BO Fund IV

Répartition par devises du portefeuille-titres au 30 juin 2024

BORDIER SATELLITE EQUITY EUROPE FUND	% DE L'ACTIF NET
EURO	60,49 %
FRANC SUISSE	23,46 %
LIVRE STERLING	8,88 %
COURONNE NORVÉGIENNE	4,43 %
Total du Portefeuille-Titres	**97,26 %**

BORDIER STRATEGIC ALLOCATION BALANCED USD FUND	% DE L'ACTIF NET
DOLLAR DES ETATS-UNIS	84,60 %
EURO	7,81 %
FRANC SUISSE	6,39 %
LIVRE STERLING	0,98 %
Total du Portefeuille-Titres	**99,78 %**

Ces répartitions d'actifs ont été établies sur base de données (brutes) utilisées par l'agent administratif et ne reflètent pas nécessairement l'analyse par devise qui a orienté la sélection d'actif.

BO Fund IV

Changements intervenus dans le nombre d'actions

BORDIER GLOBAL EMERGING MARKET FUND

Actions en circulation au début de la période	- USD	211.675,044
Actions émises au cours de la période	- USD	3.238,000
Actions remboursées au cours de la période	- USD	12.592,000
Actions en circulation à la fin de la période	- USD	202.321,044

BORDIER US SELECT EQUITY FUND

Actions en circulation au début de la période	- I-USD	7.232,012
	- USD	282.947,498
Actions émises au cours de la période	- I-USD	2.292,000
	- USD	16.797,849
Actions remboursées au cours de la période	- I-USD	66,000
	- USD	9.761,000
Actions en circulation à la fin de la période	- I-USD	9.458,012
	- USD	289.984,347

BORDIER GLOBAL FIXED INCOME USD

Actions en circulation au début de la période	- USD	124.905,738
Actions émises au cours de la période	- USD	6.007,494
Actions remboursées au cours de la période	- USD	5.566,817
Actions en circulation à la fin de la période	- USD	125.346,415

BORDIER EUR FIXED INCOME

Actions en circulation au début de la période	- EUR	245.327,913
Actions émises au cours de la période	- EUR	19.778,000
Actions remboursées au cours de la période	- EUR	7.453,352
Actions en circulation à la fin de la période	- EUR	257.652,561

BO Fund IV

Changements intervenus dans le nombre d'actions

BORDIER CORE HOLDINGS EUROPE FUND

Actions en circulation au début de la période	- EUR	434.992,380
	- I-EUR	30.314,000
Actions émises au cours de la période	- EUR	16.792,000
	- I-EUR	750,000
Actions remboursées au cours de la période	- EUR	29.497,144
	- I-EUR	2.609,000
Actions en circulation à la fin de la période	- EUR	422.287,236
	- I-EUR	28.455,000

BORDIER SATELLITE EQUITY EUROPE FUND

Actions en circulation au début de la période	- EUR	118.866,615
	- I-EUR	5.000,000
Actions émises au cours de la période	- EUR	6.623,000
	- I-EUR	0,000
Actions remboursées au cours de la période	- EUR	19.474,000
	- I-EUR	5.000,000
Actions en circulation à la fin de la période	- EUR	106.015,615
	- I-EUR	-

BORDIER STRATEGIC ALLOCATION BALANCED USD FUND

Actions en circulation au début de la période	- USD	186.929,812
Actions émises au cours de la période	- USD	22.011,792
Actions remboursées au cours de la période	- USD	2.880,000
Actions en circulation à la fin de la période	- USD	206.061,604

BO Fund IV

Evolution du capital, de l'actif net total et de la valeur de l'action

Compartiment	Date d'Evaluation	Actif Net Total	Classe d'actions	Actions en Circulation	Valeur de l'Action	Devise
BORDIER GLOBAL EMERGING MARKET FUND (USD)	31.12.2021	57.847.238,33	- USD	240.241,247	240.79	USD
	31.12.2022	33.083.823,37	- USD	195.653,175	169.09	USD
	31.12.2023	38.385.057,25	- USD	211.675,044	181.34	USD
	30.06.2024	38.792.350,31	- USD	202.321,044	191.74	USD
BORDIER US SELECT EQUITY FUND (USD)	31.12.2021	73.365.101,38	- I-USD	5.636,304	1944.67	USD
			- USD	324.773,013	192.15	USD
	31.12.2022	59.862.650,65	- I-USD	6.860,012	1610.74	USD
			- USD	309.128,610	157.9	USD
	31.12.2023	71.513.572,44	- I-USD	7.232,012	2057.85	USD
			- USD	282.947,498	200.15	USD
	30.06.2024	88.738.546,02	- I-USD	9.458,012	2363.05	USD
			- USD	289.984,347	228.94	USD
BORDIER GLOBAL FIXED INCOME USD (USD)	31.12.2021	14.469.411,28	- USD	126.633,032	114.26	USD
	31.12.2022	12.321.171,83	- USD	115.433,136	106.74	USD
	31.12.2023	13.916.962,05	- USD	124.905,738	111.42	USD
	30.06.2024	14.281.144,73	- USD	125.346,415	113.93	USD
BORDIER EUR FIXED INCOME (EUR)	31.12.2021	29.309.544,85	- EUR	273.422,499	107.2	EUR
	31.12.2022	23.808.852,91	- EUR	239.704,091	99.33	EUR
	31.12.2023	25.166.122,51	- EUR	245.327,913	102.58	EUR
	30.06.2024	26.681.917,41	- EUR	257.652,561	103.56	EUR
BORDIER CORE HOLDINGS EUROPE FUND (EUR)	31.12.2021	83.395.008,52	- EUR	470.348,738	169.34	EUR
			- I-EUR	24.160,000	155.05	EUR
	31.12.2022	61.164.190,29	- EUR	427.692,481	135.09	EUR
			- I-EUR	27.160,000	124.67	EUR
	31.12.2023	69.802.302,64	- EUR	434.992,380	150.7	EUR
			- I-EUR	30.314,000	140.18	EUR
	30.06.2024	70.287.517,99	- EUR	422.287,236	156.59	EUR
			- I-EUR	28.455,000	146.22	EUR
BORDIER SATELLITE EQUITY EUROPE FUND (EUR)	31.12.2021	24.967.776,20	- EUR	198.198,809	119.73	EUR
			- I-EUR	10.000,000	123.79	EUR
	31.12.2022	15.008.108,81	- EUR	142.620,615	101.52	EUR
			- I-EUR	5.000,000	105.79	EUR
	31.12.2023	13.981.409,89	- EUR	118.866,615	112.65	EUR
			- I-EUR	5.000,000	118.31	EUR
	30.06.2024	13.096.773,00	- EUR	106.015,615	123.54	EUR

BO Fund IV

Evolution du capital, de l'actif net total et de la valeur de l'action

Compartiment	Date d'Evaluation	Actif Net Total	Classe d'actions	Actions en Circulation	Valeur de l'Action	Devise
BORDIER STRATEGIC ALLOCATION BALANCED USD FUND (USD)	*10.11.2022	8.000.000,00	- USD	80.000,00	100,00	USD
	31.12.2022	12.678.232,00	- USD	126.694,058	100.07	USD
	31.12.2023	20.163.582,72	- USD	186.929,812	107.87	USD
	30.06.2024	23.494.853,40	- USD	206.061,604	114.02	USD

Date de lancement du compartiment

NOTE 1 - INFORMATION GÉNÉRALE

Les états financiers sont préparés en accord avec les principes comptables généralement admis et sont présentés conformément à la loi et à la réglementation en vigueur à Luxembourg concernant les Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières.

a) Evaluation du portefeuille-titres et des instruments dérivés

Les titres cotés à une bourse officielle ou négociés sur un autre marché réglementé sont évalués sur base du dernier cours disponible à la date de clôture. Les parts ou actions d'Organismes de Placement Collectif de type ouvert sont évaluées à la valeur nette d'inventaire prévalant à la clôture.

Dans la mesure où les valeurs mobilières en portefeuille-titres au jour d'évaluation ne sont pas cotées ou négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé ou au cas où, pour des valeurs cotées et négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé, le prix déterminé suivant l'alinéa ci-dessus n'est pas représentatif de la valeur réelle de ces valeurs mobilières, l'évaluation se base sur la valeur probable de réalisation, que le Conseil d'Administration de la SICAV estimera avec prudence et bonne foi.

Les contrats de change à terme non échus sont évalués à la date d'évaluation aux cours de change à terme applicable à la durée de vie résiduelle du contrat et les bénéfices ou pertes net(te)s réalisé(e)s ainsi que les variations des plus ou moins-values nettes non réalisées en résultant sont comptabilisés dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net. Les plus-values nettes et moins-values nettes non réalisées sont comptabilisées dans l'état du Patrimoine.

La valeur de marché des contrats de change à terme est basée sur le taux de change à terme de la devise sous-jacente le jour de l'évaluation.

b) Plus ou moins-values nettes réalisées sur investissements

La plus ou moins-value nette réalisée sur vente de titres est calculée sur base du coût moyen pondéré des titres vendus.

Le résultat net réalisé sur les taux de change est enregistré dans "plus ou moins-value nette réalisée sur devise" lors de la vente.

c) Conversion des devises étrangères

La valeur d'évaluation des valeurs mobilières et autres éléments d'actif et de passif exprimés en devises étrangères, sont convertis dans la devise de référence du compartiment aux taux de change en vigueur à la date de clôture de la période.

Le coût d'acquisition des valeurs mobilières et les opérations, exprimés en devises étrangères, sont convertis dans la devise de référence du compartiment aux cours de change en vigueur à la date de transaction.

Le bénéfice ou perte net(te) réalisé(e) ainsi que la variation de la plus ou moins-value nette non réalisée sur change sont comptabilisés dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net.

d) Frais d'établissement et de réorganisation

Les frais de constitution sont composés de frais liés au lancement de la SICAV et sont amortis sur une période de 5 ans.

Ces frais seront amortis sur une période n'excédant pas les cinq premiers exercices sociaux et seront supportés par tous les compartiments existants à la constitution ou constitués ultérieurement.

e) Variation des plus ou moins-values nettes non réalisées

La variation des plus ou moins-values nettes non réalisées sur investissements à la fin de l'exercice figure dans le résultat des opérations.

f) Revenus, dépenses et provisions y relatives

Les dividendes sont enregistrés à la date de détachement du dividende ("ex-dividend date"), nets de taxes prélevées à la source. Les intérêts sont reconnus prorata temporis. Les frais sont enregistrés durant l'année à laquelle ils se rapportent.

g) Etats financiers combinés

Les actifs nets des différents compartiments de la SICAV sont exprimés dans leur devise de référence.

Les états financiers combinés de la SICAV sont établis en EUR et sont égaux à la somme des rubriques correspondantes dans les états financiers de chaque compartiment convertie dans cette devise aux cours de change en vigueur à la date des états financiers.

NOTE 2 - TAUX DE CHANGE

Voici les principaux taux de change appliqués :

1	EUR	=	0,96305	CHF
1	EUR	=	7,45745	DKK
1	EUR	=	0,84785	GBP
1	EUR	=	11,41150	NOK
1	EUR	=	11,35000	SEK
1	EUR	=	1,07175	USD

NOTE 3 - TAXES ET FRAIS À PAYER

Commission de gestion	876.525,69	EUR
Commission de banque dépositaire	34.197,30	EUR
Taxe d'abonnement	25.970,09	EUR
Frais et commissions divers	113.546,78	EUR
Total	1.050.239,86	EUR

NOTE 4 - COMMISSION DE GESTION

En rémunération de ses services, le gestionnaire en investissements perçoit à la charge de la SICAV une commission de gestion payable mensuellement et calculée sur la moyenne des actifs nets de chaque compartiment géré durant le mois en question, comme suit :

Compartiments	Classes	Commission de gestion
Bordier Global Emerging Market Fund	USD Cap I-USD Cap	1,50% 0,80%
Bordier US Select Equity Fund	CHF Cap, EUR Cap, GBP Cap, USD Cap I-USD Cap	1,50% 0,75%
Bordier Global Fixed Income USD	USD Cap	0,80%
Bordier EUR Fixed Income	EUR Cap	0,50%
Bordier Core Holdings Europe Fund	CHF Cap, EUR Cap, GBP Cap, USD Cap I-EUR Cap	1,50% 0,75%
Bordier Satellite Equity Europe Fund	CHF Cap, EUR Cap, GBP Cap, USD Cap I-EUR Cap	1,50% 0,75%
Bordier Strategic Allocation Balanced USD Fund	USD I-USD	1,50% 0,75%

La commission de gestion des fonds sous-jacents dans lesquels le Compartiment peut investir ne peut représenter que 5% de l'actif net au maximum par année. Le taux maximum de la commission de gestion des fonds sous-jacents dans lesquels le Compartiment est investi est mentionné dans leur propre rapport annuel.

La commission reçue par la société de gestion pour ses activités se base sur les actifs nets moyens de chaque compartiment avec un maximum de 0,05% par année, et un minimum annuel de EUR 15.000. Cette commission est payable à la fin de chaque trimestre.

NOTE 5 - COMMISSION DE BANQUE DÉPOSITAIRE

Degroof Petercam Asset Services S.A. ("DPAS") assume les responsabilités de banque dépositaire de la SICAV aux termes d'un contrat de banque dépositaire, en conformité avec les dispositions légales, législatives et/ou réglementaires applicables. Le taux de frais de 0,05% par an (hors TVA) par compartiment est payable trimestriellement et calculés sur les actifs nets moyens de chaque compartiment, avec un minimum de EUR 10.000.

Les frais des correspondants de la Banque Dépositaire et les out-of-pocket expenses sont répercutés en sus sur chaque compartiment.

NOTE 6 - FRAIS ET COMMISSIONS DIVERS

Les frais et commissions divers reprennent principalement les frais d'audit, les frais de publications , de traductions, de rémunérations d'administrateurs, de commissions bancaires, d'élaborations de rapports à la CSSF (SAQ), etc…dont :

Commission d'agent administratif:
Une commission mensuelle fixe de EUR 2.200, payable trimestriellement par chaque compartiment.

Commissions d'agent domiciliataire:
Une commission annuelle fixe de EUR 10.000, payable trimestriellement par chaque compartiment.

Commissions de teneur de registre:
Une commission annuelle fixe de EUR 2.500, payable à la fin de chaque trimestre, ainsi qu'une commission par actionnaire et par transaction selon les pratiques du marché.

NOTE 7 - TAXE D'ABONNEMENT

La SICAV est soumise, au Grand-Duché de Luxembourg, à une taxe d'abonnement annuelle de 0,05% payable trimestriellement et calculée sur les avoirs nets de chaque compartiment le dernier jour de chaque trimestre. Cette taxe se limite à 0,01% de la valeur nette d'inventaire pour les compartiments et pour les Catégories ou Sous-Catégories réservées à des investisseurs institutionnels.

La portion d'actifs du compartiment investie dans d'autres Organismes de Placement Collectif luxembourgeois est exempte de toute taxe d'abonnement.

NOTE 8 - FRAIS DE TRANSACTIONS

Afin d'atteindre son objectif d'investissement, un fonds supportera des coûts de transaction liés à l'activité de négociation de son portefeuille. Le tableau ci-dessous présente les coûts de transaction séparément identifiables encourus par chaque compartiment pour l'exercice clos. Ils comprennent les frais de commission, les frais de règlement et les frais de courtage. Tous les coûts de transaction ne sont pas identifiables séparément. Pour les investissements à revenu fixe, les contrats de change à terme et les autres contrats dérivés, les coûts de transaction sont inclus dans le prix d'achat et de vente de l'investissement. Bien qu'ils ne soient pas identifiables séparément, ces coûts de transaction sont pris en compte dans la performance de chaque compartiment. Les coûts liés à l'impact du marché ne sont pas identifiables séparément et ne figurent donc pas non plus dans le tableau ci-dessous :

Compartiments	Devises	Frais de transaction
Bordier Global Emerging Market Fund	USD	18.922,98
Bordier US Select Equity Fund	USD	18.604,82
Bordier Global Fixed Income USD	USD	19.166,26
Bordier EUR Fixed Income	EUR	36.314,17
Bordier Core Holdings Europe Fund	EUR	77.151,30
Bordier Satellite Equity Europe Fund	EUR	19.555,10
Bordier Strategic Allocation Balanced USD Fund	USD	5.803,65

NOTE 9 - MOUVEMENTS DU PORTEFEUILLE-TITRES

L'état des changements du portefeuille-titres de chaque compartiment est tenu à la disposition des actionnaires au siège de la SICAV et auprès du représentant en Suisse. Il peut leur être fourni sans frais sur simple demande.

NOTE 10 - CONTRATS DE CHANGE À TERME

Au 31 décembre 2023, les contrats de change à terme suivant sont ouverts auprès de la contrepartie Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A. :

BORDIER CORE HOLDINGS EUROPE FUND :

Echéance	Devise Achetée	Montant Acheté	Devise Vendue	Montant Vendu	+ / - Value Non Réalisée (en EUR)	Engagement (en EUR)
28/11/2024	EUR	5.108.817,82	CHF	5.000.000,00	-139.916,92	5.191.838,43
				Total	**-139.916,92**	**5.191.838,43**

Au titre de ces contrats dérivés OTC, il n'y a pas de collatéral maintenu auprès de la contrepartie Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A..

BORDIER SATELLITE EQUITY EUROPE FUND :

Echéance	Devise Achetée	Montant Acheté	Devise Vendue	Montant Vendu	+ / - Value Non Réalisée (en EUR)	Engagement (en EUR)
28/11/2024	EUR	1.021.763,56	CHF	1.000.000,00	-27.983,39	1.038.367,69
28/11/2024	GBP	2.000.000,00	EUR	2.329.237,76	13.447,85	2.358.907,83
				Total	**-14.535,54**	**3.397.275,51**

Au titre de ces contrats dérivés OTC, il n'y a pas de collatéral maintenu auprès de la contrepartie Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A..

NOTE 11 - AUTRES REVENUS

Les autres revenus reprennent principalement les rétrocessions de commissions de gestion appliquées par les fonds cibles dans lesquels le compartiment investit.

NOTE 12 - EVÈNEMENT SURVENU PENDANT LA PERIODE

Perspectives sur le conflit russo-ukrainien :

La guerre lancée en février 2022 par la Russie sur l'Ukraine continue sans perspective de résolution rapide. Les deux nations en conflit sont contraintes de chercher du soutien militaire dans d'autres pays, ce qui constitue un risque géopolitique accru avec la création de blocs entre ceux qui soutiennent l'agresseur ou l'agressé. Un embrasement du conflit ne peut non plus être exclu.

Les investisseurs doivent continuer à tenir compte des conséquences économiques négatives d'un enlisement de cette guerre lorsqu'ils font des choix d'investissement.

Les prix énergétiques ont certes diminué par rapport au début du conflit mais l'économie européenne reste fragile à cause de sa trop grande dépendance au gaz et au pétrole. De nouvelles hausses des prix des matières premières ne peuvent donc être exclues avec le risque de peser de nouveau sur l'inflation et les taux d'intérêt en conséquence.

Les banques centrales ont fortement relevé les taux d'intérêt en 2023 pour combattre le risque inflationniste. Si le resserrement monétaire est pratiquement terminé, les investisseurs doivent continuer à évaluer le risque que les taux ne soient pas réduits aussi rapidement qu'espéré par les marchés si une résurgence de l'inflation survenait. Cette possibilité constituerait clairement un risque pour les marchés financiers dans leur ensemble.

La Russie s'est isolée des économies occidentales. Les effets négatifs des sanctions économiques sur la Russie ne se font pas sentir comme espéré par les économies occidentales. En effet, les exportations de pétrole russes se sont réorientées vers la Chine ou l'Inde qui en profitent pour se fournir en pétrole à prix réduit.

Il est pratiquement impossible que la Russie retrouve la position qui était la sienne dans les indices d'actions ou dans les indices obligataires dans l'année qui vient. Cette guerre laissera des traces pour une longue période mais il reste impossible de prévoir un scénario à court ou moyen terme. L'investisseur averti tiendra compte de l'ensemble de ces incertitudes pour considérer ses investissements.

Titres russes :

En ce qui concerne les fonds d'investissements russes détenus par BO FUND IV - BORDIER GLOBAL EMERGING MARKET FUND, aucune évaluation n'est disponible auprès des fournisseurs de prix, leur évaluation n'offre pas toutes les garanties nécessaires en raison d'un évènement majeur affectant l'émetteur, ou ces positions manquent de liquidité. Des sanctions internationales ont été imposées par un grand nombre de pays contre la Russie à la suite de l'invasion de l'Ukraine.
Le compartiment BO FUND IV - BORDIER GLOBAL EMERGING MARKET FUND détient deux fonds avec un objectif d'investissement visant des Equities russes pour lesquelles leurs valeurs nettes d'inventaires respectives sont suspendues depuis le 25 février 2022. Les résolutions actuelles ont été maintenues en 2023, sans évènement majeur remettant en cause leur nature.

Dans ces conditions, le Conseil d'Administration a décidé de valoriser ces titres à 0, en attendant d'obtenir une meilleure visibilité. Par Résolution Circulaire du 8 novembre 2023, les administrateurs décident qu'une revue régulière de l'évaluation de ces valeurs mobilières soit faite.

Les positions concernées sont :

1. Evaluation du titre BNP PARIBAS RUSSIA EQUITY IC.
Emetteur : BNP PARIBAS Asset Management Ltd
ISIN : LU0823432371
Poids relatif dans VNI : 2,75% (au 17 mars 2022, avant application des présentes mesures).

2. Evaluation du titre PICTET RUSSIAN EQ I USD CAP
Emetteur : PICTET Asset Management Ltd
ISIN : LU0338482002
Poids relatif dans VNI : 2,81% (au 17 mars 2022, avant application des présentes mesures).

NOTE 13 - EVÈNEMENT POSTÉRIEUR À LA PERIODE

Il n'y a pas d'événement significatif postérieur à la clôture de la période.

Détermination du risque global

Chaque compartiment de la SICAV devra veiller à ce que son exposition globale sur instruments financiers dérivés n'excède pas la valeur nette totale de son portefeuille.

L'exposition globale est une mesure conçue pour limiter l'effet de levier généré au niveau de chaque compartiment par l'utilisation d'instruments financiers dérivés. La méthode utilisée pour calculer l'exposition globale de la SICAV est celle des engagements. Cette méthode des engagements consiste à convertir les positions sur instruments financiers dérivés en positions équivalentes sur les actifs sous-jacents puis à agréger la valeur de marché de ces positions équivalentes.

Le niveau de levier maximal en instruments financiers dérivés en suivant la méthodologie des engagements sera de 100%.

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation

Conformément à l'article 13 et à la Section A de l'Annexe du Règlement EU 2015/2365 (ci-après le « Règlement »), la SICAV doit informer les investisseurs de l'utilisation qu'elle fait des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global dans le rapport annuel et le rapport semestriel.
Le portefeuille ne contient pas d'avoirs prêtés à la date du présent rapport.

TER

BORDIER GLOBAL EMERGING MARKET FUND	Sans commission de performance (en pourcentage)	Avec commission de performance (en pourcentage)
USD	1,854	1,854

BORDIER US SELECT EQUITY FUND	Sans commission de performance (en pourcentage)	Avec commission de performance (en pourcentage)
USD	1,811	1,811
I-USD	1,022	1,022

BORDIER GLOBAL FIXED INCOME USD	Sans commission de performance (en pourcentage)	Avec commission de performance (en pourcentage)
USD	1,396	1,396

BORDIER EUR FIXED INCOME	Sans commission de performance (en pourcentage)	Avec commission de performance (en pourcentage)
EUR	0,881	0,881

BORDIER CORE HOLDINGS EUROPE FUND	Sans commission de performance (en pourcentage)	Avec commission de performance (en pourcentage)
EUR	1,810	1,810
I-EUR	1,022	1,022

BORDIER SATELLITE EQUITY EUROPE FUND	Sans commission de performance (en pourcentage)	Avec commission de performance (en pourcentage)
EUR	2,102	2,102

BORDIER STRATEGIC ALLOCATION BALANCED USD FUND	Sans commission de performance (en pourcentage)	Avec commission de performance (en pourcentage)
USD	1,745	1,745

Cet indice est calculé selon la directive sur le calcul et la publication du TER et du PTR édictée par l'Asset Management Association Switzerland le 16 mai 2008. Il exprime l'ensemble des commissions et frais imputés au fur et à mesure sur la fortune du fonds (charges d'exploitation), à titre rétrospectif en un pourcentage de la fortune nette du fonds. Le TER n'inclut pas les frais de transactions et les frais éventuels induits par la couverture de risques de change.

PERFORMANCE

		BORDIER GLOBAL EMERGING MARKET FUND	BORDIER US SELECT EQUITY FUND	BORDIER GLOBAL FIXED INCOME USD	BORDIER EUR FIXED INCOME
Vni unitaire					
30/06/2024	USD	191,74	228,94	113,93	103,56
	I-USD		2.363,05		
30/06/2023	USD	175,26	186,95	108,65	99,79
	I-USD		1.914,52		
31/12/2022	USD	169,09	157,90	106,74	99,33
	I-USD		1.610,74		
31/12/2021	USD	240,79	192,15	114,26	107,20
	I-USD		1.944,67		
Performance CHF					
30/06/2024	USD	9,40	22,46	4,86	3,78
	I-USD		23,43		
30/06/2023	USD	3,65	18,40	1,79	0,46
	I-USD		18,86		
31/12/2022	USD	-29,78	-17,82	-6,58	-7,34
	I-USD		-17,17		
31/12/2021	USD	0,63	18,37	-2,44	-2,15
	I-USD		19,31		

		BORDIER CORE HOLDINGS EUROPE FUND	BORDIER SATELLITE EQUITY EUROPE FUND	BORDIER STRATEGIC ALLOCATION BALANCED USD FUND
Vni unitaire				
30/06/2024	USD	156,59	123,54	114,02
	I-USD	146,22		
30/06/2023	USD	149,76	114,80	103,69
	I-USD	138,75	120,09	100,07
31/12/2022	USD	135,09	101,52	100,00
	I-USD	124,67	105,79	
31/12/2021	EUR	169,34	119,73	
	I-EUR	155,05	123,79	
Performance CHF				
30/06/2024	USD	4,56	7,61	9,96
	I-USD	5,38		
30/06/2023	USD	10,86	13,08	3,62
	I-USD	11,29	13,52	0,07
31/12/2022	EUR	-20,23	-15,21	
	I-EUR	-19,59	-14,54	
31/12/2021	EUR	28,57	22,76	
	I-EUR	29,59	23,73	