



OYSTER

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)
Luxembourg

**Rapport semestriel non audité
au 30 juin 2021**

R.C.S. Luxembourg B-55740

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

OYSTER

Table des matières

Organisation et administration	3
Informations générales	5
Etat consolidé du patrimoine	6
Etat consolidé des opérations et variations des actifs nets	7
Compartiments :	
OYSTER - Absolute Return GBP	8
OYSTER - Balanced Strategy Portfolio USD	15
OYSTER - BM Alternativos	18
OYSTER - Euro Fixed Income	20
OYSTER - Europe	32
OYSTER - Europe Growth and Income (fusionné le 29/06/2021)	38
OYSTER - European Corporate Bonds	41
OYSTER - European Subordinated Bonds	47
OYSTER - Global Convertibles	53
OYSTER - Global Diversified Income	59
OYSTER - Growth Strategy Portfolio USD	68
OYSTER - Italian Opportunities	73
OYSTER - Japan Opportunities	79
OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR	85
OYSTER - Stable Return	93
OYSTER - Sustainable Europe	99
OYSTER - US Core Plus	105
OYSTER - US High Yield	111
OYSTER - US Small and Mid Company Growth	119
OYSTER - US Value	124
Notes aux états financiers- Etats des instruments dérivés	130
Autres notes aux états financiers	140
Informations supplémentaires	150

OYSTER

Organisation et administration

Conseil d'Administration

iM Square SAS représentée en permanence par M. Philippe Couvrecelle,
Directeur Général
Paris
France

M. Philippe Dupuis
Paris
France

M. Claude Kremer
Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

iM Global Partner SAS représentée en permanence par M. Philippe Uzan
iM Global Partner SAS, Directeur Général Adjoint
Paris
France

Administrateurs

M. Philippe Couvrecelle
Paris
France

M. Philippe Uzan
Paris
France

M. Jose Castellano
Miami
United states

M. Massimo Paolo Gentili
Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Siège social

(jusqu'au 31 Janvier 2021)
11/13, Boulevard de la Foire
L-1528 Luxembourg

(depuis le 1 Février 2021)
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg

Société de Gestion

iM Global Partner Asset Management S.A.
10-12, Boulevard Franklin Delano Roosevelt
L-2450 Luxembourg

Banque Dépositaire et Administration Centrale

RBC Investor Services Bank S.A. (jusqu'au 31 Janvier 2021)
14, Porte de France
L-4360 Esch-sur-Alzette

CACEIS Bank, Luxembourg Branch (depuis le 1 Février 2021)
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg

Agent de Transfert et de Registre

RBC Investor Services Bank S.A. (jusqu'au 31 Janvier 2021)
14, Porte de France
L-4360 Esch-sur-Alzette

CACEIS Bank, Luxembourg Branch (depuis le 1 Février 2021)
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg

OYSTER

Organisation et administration (suite)

Auditeur

PricewaterhouseCoopers,
Société coopérative
2, Rue Gerhard Mercator,
L-2182 Luxembourg

Conseiller juridique

Arendt & Medernach S.A.
41A, Avenue J. F. Kennedy
L-2082 Luxembourg

OYSTER

Informations générales

La valeur nette d'inventaire par action de chaque compartiment, les prix d'émission, de rachat et de conversion sont rendus publics chaque jour d'évaluation au siège social de la Société à Luxembourg et du Représentant en Suisse. Ils sont également publiés en Suisse sur www.fundinfo.com.

L'exercice social commence le 1er janvier de chaque année et se termine le 31 décembre de la même année.

La Société publie annuellement un rapport détaillé sur son activité et la gestion de ses actifs, comprenant ses états financiers exprimés en USD, la composition détaillée des actifs de chaque compartiment et le rapport d'audit.

En outre, elle procède, après la fin de chaque semestre, à la publication d'un rapport semestriel non révisé.

L'Assemblée Générale Annuelle des actionnaires se tient chaque année au siège social de la Société, ou à tout autre endroit à Luxembourg qui sera spécifié dans la convocation.

L'Assemblée Générale Annuelle des actionnaires se tient le troisième jeudi du mois d'avril à 15 heures, ou si celui-ci est férié, le jour ouvrable bancaire suivant.

Des avis de toutes les Assemblées Générales sont envoyés par courrier à tous les actionnaires nominatifs, à leur adresse figurant sur le registre des actionnaires, au moins huit jours avant l'Assemblée Générale.

Ces avis indiquent l'heure et le lieu de l'Assemblée Générale et les conditions d'admission, l'ordre du jour et les exigences de la loi luxembourgeoise en matière de quorum et de majorité nécessaires. Les avis financiers seront également publiés, dans le cas du Grand-Duché de Luxembourg et de la Suisse, respectivement dans le Recueil électronique des sociétés et associations (« RESA ») et dans un journal luxembourgeois (le Luxemburger Wort), et sur le site Internet www.fundinfo.com, ainsi que dans la presse ou dans tout autre média sélectionné par le Conseil d'Administration, ou la Société de Gestion, dans les pays dans lesquels le Fonds est commercialisé, et sur www.fundsquare.net. Les exigences concernant la participation, le quorum et la majorité lors de toute Assemblée Générale sont celles fixées aux articles 67 et 67-1 (tels que modifiés) de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et dans les statuts de la Société.

Les éventuelles communications aux actionnaires sont publiées sur les sites www.fundinfo.com et www.fundsquare.net.

OYSTER
Consolidé
Etats Financiers au 30/06/2021

Etat du Patrimoine au 30/06/2021

Exprimé en USD

Actifs		2.120.965.488,60
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2	1.995.631.978,85
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		<i>119.791.707,65</i>
Options achetées à la valeur de marché		373.973,57
Avoirs en banque et liquidités		94.716.818,45
Dépôts à terme		4.199.933,00
Intérêts à recevoir		5.069.991,60
Brokers à recevoir		12.470.206,94
Souscriptions à recevoir		3.522.642,16
Dividendes à recevoir		2.791.669,86
Autres actifs		2.188.274,17
Passifs		24.539.364,70
Dettes bancaires à vue		9.934,11
Brokers à payer		11.454.617,06
Commission de performance	Note 4	6.330,23
Rachats à payer		1.053.264,20
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	Note 2	8.028.729,64
Moins-value non réalisée sur "futures"	Note 2	801.594,87
Commission de gestion et conseil à payer	Note 3	1.659.816,46
A payer sur change spot		1.067,17
Autres passifs		1.524.010,96
Valeur nette d'inventaire		2.096.426.123,90

OYSTER Consolidé

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/2021 au 30/06/2021

Exprimé en USD

Revenus		20.111.618,32
Dividendes nets		11.049.516,09
Intérêts nets sur obligations		9.012.437,05
Intérêts bancaires à vue		33.729,21
Intérêts bancaires à terme		4.981,97
Autres revenus		10.954,00
Dépenses		15.697.055,22
Commissions de gestion et de conseil	Note 3	9.232.850,10
Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Note 6	231.850,67
Taxe d'abonnement	Note 5	297.698,54
Frais administratifs	Note 3	1.858.979,59
Commission de performance		6.330,23
Frais professionnels		357.417,52
Intérêts bancaires sur découvert		259.425,46
Frais légaux		340.650,25
Frais de transaction		863.080,64
Autres dépenses		2.248.772,22
Revenus nets des investissements		4.414.563,10
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- vente de titres	Note 2	54.228.856,48
- options	Note 2	(3.037.447,84)
- contrats de change à terme	Note 2	6.895.140,39
- futures	Note 2	9.477.450,02
- change		(2.915.010,41)
Bénéfice net réalisé		69.063.551,74
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		
- portefeuille-titres		52.847.689,80
- options		(215.715,21)
- contrats de change à terme		(11.123.019,60)
- futures		(1.601.052,60)
Augmentation des actifs nets résultant des opérations		108.971.454,13
Dividendes payés		(57.842,34)
Souscriptions actions de capitalisation		462.876.860,25
Souscriptions actions de distribution		14.988.208,74
Rachats actions de capitalisation		(280.445.876,43)
Rachats actions de distribution		(3.334.165,75)
Augmentation des actifs nets		302.998.638,60
Réévaluation de la balance d'ouverture		(56.124.862,70)
Actifs nets au début de la période		1.849.552.348,00
Actifs nets à la fin de la période		2.096.426.123,90

OYSTER
- Absolute Return GBP

OYSTER - Absolute Return GBP

Etats Financiers au 30/06/2021

Etat du patrimoine au 30/06/2021

Exprimé en GBP

Actifs			26.622.337,67
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2	24.666.710,34	
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		489.528,57	
Avoirs en banque et liquidités		1.602.789,41	
Intérêts à recevoir		125.313,21	
Brokers à recevoir		221.579,47	
Dividendes à recevoir		587,34	
Autres actifs		5.357,90	
Passifs			177.869,66
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	Note 2	64.665,06	
Moins-value non réalisée sur "futures"	Note 2	64.645,64	
Commission de gestion et conseil à payer	Note 3	8.088,76	
Autres passifs		40.470,20	
Valeur nette d'inventaire			26.444.468,01

OYSTER - Absolute Return GBP

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/2021 au 30/06/2021

Exprimé en GBP

Revenus		190.797,24
Dividendes nets		9.709,07
Intérêts nets sur obligations		180.570,76
Intérêts bancaires à vue		517,41
Dépenses		126.963,76
Commissions de gestion et de conseil	Note 3	46.980,25
Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Note 6	5.272,58
Taxe d'abonnement	Note 5	1.947,74
Frais administratifs	Note 3	26.493,73
Frais professionnels		4.494,67
Intérêts bancaires sur découvert		2.149,44
Frais légaux		4.748,88
Frais de transaction		11.689,47
Autres dépenses		23.187,00
Revenus nets des investissements		63.833,48
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- vente de titres	Note 2	442.198,56
- options	Note 2	(142.282,04)
- contrats de change à terme	Note 2	651.650,31
- futures	Note 2	498.407,85
- change		(441.940,03)
Bénéfice net réalisé		1.071.868,13
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		
- portefeuille-titres		(190.775,36)
- contrats de change à terme		(263.901,06)
- futures		(96.258,44)
Augmentation des actifs nets résultant des opérations		520.933,27
Dividendes payés		(6.115,61)
Souscriptions actions de capitalisation		1.885.911,54
Souscriptions actions de distribution		741.912,51
Rachats actions de capitalisation		(1.588.259,77)
Rachats actions de distribution		(102.260,54)
Augmentation des actifs nets		1.452.121,40
Actifs nets au début de la période		24.992.346,61
Actifs nets à la fin de la période		26.444.468,01

OYSTER - Absolute Return GBP

Chiffres Clés concernant les 3 derniers exercices

	<i>Période terminant le:</i>	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Actifs Nets Totaux	GBP	26.444.468,01	24.992.346,61	136.881.817,83
I M - GBP - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.397,455	1.378,829	8.898,204
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	16.426,23	16.098,70	15.105,98
R - GBP - Distribution				
Nombre d'actions		315.514,857	257.143,655	240.133,975
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	11,06	10,87	10,27

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/2021 au 30/06/2021

	Actions en circulation au 01/01/2021	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 30/06/2021
I M - GBP - Capitalisation	1.378,829	116,156	97,530	1.397,455
R - GBP - Distribution	257.143,655	67.669,886	9.298,684	315.514,857

OYSTER - Absolute Return GBP

Portefeuille-titres au 30/06/2021

Exprimé en GBP

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Prix d'acquisition	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			23.043.764,49	23.472.710,87	88,76
Actions			1.210.337,68	1.515.798,51	5,73
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			<i>423.526,42</i>	<i>549.361,37</i>	<i>2,08</i>
39	ALPHABET INC -A-	USD	45.152,46	68.935,01	0,26
28	AMAZON.COM INC	USD	59.757,66	69.727,42	0,26
750	APPLE INC	USD	42.488,69	74.357,01	0,29
1.640	COCA-COLA CO	USD	61.214,53	64.237,45	0,24
360	DANAHER CORP	USD	52.454,73	69.933,81	0,26
540	JOHNSON & JOHNSON	USD	58.183,03	64.396,13	0,24
249	MASTERCARD INC -A-	USD	60.701,39	65.806,11	0,25
367	MICROSOFT CORP	USD	43.573,93	71.968,43	0,28
<i>France</i>			<i>160.262,71</i>	<i>203.114,85</i>	<i>0,77</i>
405	DASSAULT SYSTEMES SA	EUR	55.305,05	71.098,98	0,27
200	L'OREAL SA	EUR	50.288,08	64.521,10	0,24
420	PERNOD RICARD SA	EUR	54.669,58	67.494,77	0,26
<i>Iles Caimans</i>			<i>77.858,65</i>	<i>71.410,31</i>	<i>0,27</i>
435	ALIBABA GROUP	USD	77.858,65	71.410,31	0,27
<i>Italie</i>			<i>50.605,84</i>	<i>73.474,74</i>	<i>0,28</i>
1.500	MONCLER SPA	EUR	50.605,84	73.474,74	0,28
<i>Pays-Bas</i>			<i>46.233,89</i>	<i>69.634,03</i>	<i>0,26</i>
140	ASML HOLDING NV	EUR	46.233,89	69.634,03	0,26
<i>Royaume-Uni</i>			<i>129.465,04</i>	<i>145.308,40</i>	<i>0,55</i>
820	ASTRAZENECA PLC	GBP	63.759,01	71.200,60	0,27
11.700	AUTO TRADER GROUP PLC	GBP	65.706,03	74.107,80	0,28
<i>Suisse</i>			<i>292.691,35</i>	<i>336.084,15</i>	<i>1,27</i>
8.500	CREDIT SUISSE GROUP AG REG SHS	CHF	66.520,85	64.514,53	0,24
755	NESTLE SA REG SHS	CHF	64.357,63	68.123,98	0,26
259	ROCHE HOLDING LTD	CHF	49.550,41	70.695,22	0,26
29	SGS SA REG SHS	CHF	56.767,25	64.815,25	0,25
100	SIEGFRIED HOLDING	CHF	55.495,21	67.935,17	0,26
<i>Taiwan</i>			<i>29.693,78</i>	<i>67.410,66</i>	<i>0,25</i>
775	TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	29.693,78	67.410,66	0,25
Obligations			16.853.240,08	16.846.798,36	63,71
<i>Allemagne</i>			<i>519.280,00</i>	<i>516.109,00</i>	<i>1,95</i>
500.000	KFW 1.3750 19-24 09/12A	GBP	519.280,00	516.109,00	1,95
<i>Arabie saoudite</i>			<i>189.218,74</i>	<i>177.959,71</i>	<i>0,67</i>
250.000	SAUDI ARABIAN OIL COM 2.25 20-30 24/11S	USD	189.218,74	177.959,71	0,67
<i>Belgique</i>			<i>172.371,06</i>	<i>171.389,54</i>	<i>0,65</i>
200.000	BELFIUS BANQUE 0.375 21-27 08/06A	EUR	172.371,06	171.389,54	0,65
<i>Canada</i>			<i>598.988,95</i>	<i>607.238,82</i>	<i>2,30</i>
300.000	BANK OF NOVA SC 1.375 19-23 05/12A	GBP	299.927,95	305.799,75	1,16
300.000	PROVINCE DE L'ONTARIO 0.50 20-23 15/12A	GBP	299.061,00	301.439,07	1,14
<i>Chine</i>			<i>232.590,97</i>	<i>210.279,23</i>	<i>0,80</i>
300.000	CHINA 1.200 20-30 21/10S	USD	232.590,97	210.279,23	0,80
<i>Corée du Sud</i>			<i>210.632,20</i>	<i>187.322,57</i>	<i>0,71</i>
270.000	KOREA NATIONAL OIL 1.625 20-2505/10S	USD	210.632,20	187.322,57	0,71
<i>Espagne</i>			<i>985.347,91</i>	<i>976.000,51</i>	<i>3,69</i>
300.000	BANCO BILBAO VIZCAYA 0.5 20-27 14/01A	EUR	262.726,00	259.311,22	0,98
400.000	BANCO SANTANDER 1.8490 21-26 25/03S	USD	292.053,99	293.066,45	1,11
200.000	CELLNEX TELECOM SA 1.75 20-30 23/10A	EUR	179.160,65	171.136,64	0,65
200.000	CEPSA FINANCE SA 0.75 20-28 12/02A	EUR	166.651,46	167.197,74	0,63
100.000	RED ELECTRICA FINANCI 0.5 21-33 24/05A	EUR	84.755,81	85.288,46	0,32
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			<i>2.530.034,40</i>	<i>2.506.752,95</i>	<i>9,48</i>
300.000	ALPHABET INC 1.1000 20-30 15/08S	USD	220.354,89	206.584,64	0,78
400.000	ATHENE GLOBAL FUNDING 1.75 20-27 24/11S	GBP	401.269,00	403.834,56	1,52
300.000	CATERPILLAR FIN 0.8 20-25 13/11S	USD	215.960,70	216.112,01	0,82
310.000	DEUTSCHE BANK AG NY 1.686 21-26 19/03S	USD	224.552,93	226.667,62	0,86
200.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC 1.5 21-27 07/12A	GBP	198.990,00	200.211,00	0,76
200.000	METROPOLITAN LIFE GLO 0.625 21-27 08/12S	GBP	199.918,96	193.133,12	0,73
250.000	PERSHING SQUARE HO 5.50 15-22 15/07U	USD	198.181,73	188.122,27	0,71
300.000	TOYOTA MOTOR CREDIT 0.75 20-26 19/11A	GBP	298.043,75	296.705,10	1,12
500.000	UNIT STAT TREA BIL ZCP 26-08-21	USD	358.938,61	361.907,40	1,37
300.000	7-ELEVEN INC 0.95 21-26 10/02S	USD	213.823,83	213.475,23	0,81

OYSTER - Absolute Return GBP

Portefeuille-titres au 30/06/2021

Exprimé en GBP

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Prix d'acquisition	Valeur d'évaluation	% actifs nets
<i>France</i>			<i>1.926.663,39</i>	<i>1.898.541,65</i>	<i>7,18</i>
300.000	BPCE SA 1.0 21-25 22/12A	GBP	298.704,00	300.354,90	1,13
200.000	CARMILA SAS 1.625 20-27 30/05A	EUR	178.005,20	175.902,41	0,67
200.000	CNP ASSURANCES 0.375 20-28 08/03A	EUR	180.461,70	168.308,40	0,64
300.000	COUNCIL OF EUROPE 1.125 17-22 17/03A	GBP	304.111,79	302.081,34	1,13
300.000	HOLDING D'INFRA 0.625 21-28 14/09A	EUR	255.838,23	255.523,14	0,97
300.000	LA MONDIALE 0.7500 20-26 20/04A	EUR	269.492,49	261.040,56	0,99
200.000	RENAULT SA 2.375 20-26 25/05S	EUR	176.858,06	174.456,44	0,66
300.000	UNIBAIL RODAMCO 0.625 20-27 04/05A	EUR	263.191,92	260.874,46	0,99
<i>Grèce</i>			<i>25.680,74</i>	<i>25.716,13</i>	<i>0,10</i>
30.000	GREECE 21-26 12/02A	EUR	25.680,74	25.716,13	0,10
<i>Hong-Kong</i>			<i>239.490,68</i>	<i>227.762,92</i>	<i>0,86</i>
300.000	LENOVO GROUP LTD 3.421 20-30 02/11S	USD	239.490,68	227.762,92	0,86
<i>Ile de Jersey</i>			<i>400.078,17</i>	<i>426.288,30</i>	<i>1,61</i>
200.000	GLENCORE FINANCE EURO 3.125 19-26 26/03A	GBP	201.212,17	213.801,00	0,81
200.000	HASTINGS INSUR REGS 3.00 18-25 24/05S	GBP	198.866,00	212.487,30	0,80
<i>Iles Caimans</i>			<i>446.276,07</i>	<i>439.804,03</i>	<i>1,66</i>
200.000	SHIMAO GROUP 3.45 21-31 11/01S	USD	148.304,87	135.258,28	0,51
300.000	TWUCFH 2.375 17-23 03/05A	GBP	297.971,20	304.545,75	1,15
<i>Iles Vierges Britanniques</i>			<i>209.612,91</i>	<i>184.895,95</i>	<i>0,70</i>
270.000	TSMC GLOBAL LTD 1.3750 20-30 28/09S	USD	209.612,91	184.895,95	0,70
<i>Irlande</i>			<i>614.762,28</i>	<i>616.999,32</i>	<i>2,33</i>
300.000	AIB GROUP PLC 0.50 21-27 17/11A	EUR	257.747,65	258.346,86	0,97
200.000	FCA CAPITAL IRELAN 1.625 16-21 29/09	GBP	198.905,41	200.510,00	0,76
200.000	GRENKE FINANCE PLC 0.625 19-25 09/01A	EUR	158.109,22	158.142,46	0,60
<i>Italie</i>			<i>3.073.413,88</i>	<i>3.164.239,22</i>	<i>11,97</i>
270.000	AMCO AM COMPANY SPA 0.75 21-28 20/04A	EUR	232.873,98	231.129,06	0,87
138.000	ASSICURAZIONI G 1.7130 21-32 30/06A	EUR	118.452,30	118.610,87	0,45
350.000	INTESA SANPAOLO 2.1000 20-30 13/11A	USD	238.955,28	250.532,05	0,95
250.000	INTESA SANPAOLO 2.3750 20-30 22/12A	EUR	215.998,62	216.555,55	0,82
600.000	ITALY EMTN 6.00 98-28 04/08A	GBP	690.261,10	774.890,58	2,94
500.000	ITALY 0.5 21-28 15/07S	EUR	424.194,29	430.519,11	1,63
1.000.000	ITALY 1.25 20-30 25/11A	USD	712.282,71	714.748,85	2,70
200.000	SNAM SPA 0.625 21-31 30/06A	EUR	169.479,49	170.149,43	0,64
350.000	UNICREDIT SPA 2.569 20-26 22/09S	USD	270.916,11	257.103,72	0,97
<i>Luxembourg</i>			<i>455.321,11</i>	<i>448.480,20</i>	<i>1,70</i>
300.000	BANQUE EUROPEENNE D'IN 0.75 20-23 14/07A	GBP	301.539,00	303.214,02	1,15
200.000	B2W DIGITAL LUX SARL 4.375 20-30 20/12S	USD	153.782,11	145.266,18	0,55
<i>Norvège</i>			<i>171.779,17</i>	<i>172.173,36</i>	<i>0,65</i>
200.000	AKER ASA 1.125 21-29 12/05A	EUR	171.779,17	172.173,36	0,65
<i>Pays-Bas</i>			<i>778.209,30</i>	<i>775.515,72</i>	<i>2,93</i>
143.000	EASYJET FINCO B 1.8750 21-28 03/03A	EUR	121.963,82	123.054,20	0,47
100.000	ING GROEP NV 0.8750 21-32 09/06A	EUR	85.764,81	85.906,13	0,32
200.000	PROSUS NV 1.539 20-28 03/08A	EUR	185.636,82	177.917,89	0,67
300.000	SIEMENS FINANCI 0.8750 20-23 05/06A	GBP	299.043,00	302.472,30	1,14
100.000	TENNET HOLDING BV 0.5 21-31 09/06A	EUR	85.800,85	86.165,20	0,33
<i>Royaume-Uni</i>			<i>2.248.113,15</i>	<i>2.288.424,85</i>	<i>8,65</i>
300.000	BARCLAYS PLC 3 19-26 08/05A	GBP	299.405,23	322.486,20	1,22
300.000	BK OF ENGLAND EURO 0.5000 20-23 28/04S	USD	243.538,24	218.120,14	0,82
200.000	BURBERRY GROUP PLC 1.125 20-25 21/09S	GBP	199.842,43	199.649,60	0,75
400.000	COVENTRY BUILDING SOC 1.0 20-25 21/09S	GBP	398.955,65	400.509,52	1,52
300.000	LLOYDS BANKING GROUP 2.25 17-24 16/10A	GBP	298.121,25	312.626,19	1,18
200.000	MARKS SPENCER 3.7500 20-26 19/05A	GBP	200.060,00	208.308,00	0,79
300.000	PRINCIPALITY BUIL SOC 2.375 17-23 23/11S	GBP	299.001,00	309.549,90	1,17
300.000	TESCO CORP TREASURY 2.5 19-25 02/05A	GBP	309.189,35	317.175,30	1,20
<i>Serbie</i>			<i>208.795,23</i>	<i>210.477,34</i>	<i>0,80</i>
250.000	SERBIA 1.65 21-33 03/03A	EUR	208.795,23	210.477,34	0,80
<i>Suède</i>			<i>261.097,91</i>	<i>244.307,23</i>	<i>0,92</i>
300.000	INVESTOR AB 0.375 20-35 29/10A	EUR	261.097,91	244.307,23	0,92
<i>Turquie</i>			<i>355.481,86</i>	<i>370.119,81</i>	<i>1,40</i>
200.000	ANADOLU EFES BIRACILI 3.375 21-28 29/06S	USD	142.602,99	145.268,36	0,55
100.000	ARCELIK AS 3.00 21-26 27/05A	EUR	86.285,00	87.033,27	0,33
200.000	TURKEY 5.25 20-30 13/03S	USD	126.593,87	137.818,18	0,52

OYSTER - Absolute Return GBP

Portefeuille-titres au 30/06/2021

Exprimé en GBP

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Prix d'acquisition	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Obligations à taux flottant			4.980.186,73	5.110.114,00	19,32
<i>Allemagne</i>			<i>330.400,75</i>	<i>327.195,80</i>	<i>1,24</i>
200.000	ALLIANZ SE FL.R 20-XX XX/XXA	USD	152.196,60	150.024,25	0,57
200.000	MERCK KGAA FL.R 20-80 09/09A	EUR	178.204,15	177.171,55	0,67
<i>Australie</i>			<i>800.000,00</i>	<i>809.077,20</i>	<i>3,06</i>
400.000	COMMONWEALTH BA FL.R 20-25 16/01Q	GBP	400.000,00	404.857,20	1,53
400.000	NATIONAL AUSTRALIA BK FL.R 20-25 04/02Q	GBP	400.000,00	404.220,00	1,53
<i>Canada</i>			<i>403.747,20</i>	<i>402.691,00</i>	<i>1,52</i>
400.000	ROYAL BANK OF CANADA FL.R 21-22 21/03Q	GBP	403.747,20	402.691,00	1,52
<i>Danemark</i>			<i>169.964,09</i>	<i>176.418,86</i>	<i>0,67</i>
200.000	ORSTED FL.R 19-XX 09/12A	EUR	169.964,09	176.418,86	0,67
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			<i>300.090,00</i>	<i>301.268,70</i>	<i>1,14</i>
300.000	INTL BK RECON FL.R 19-24 29/05Q	GBP	300.090,00	301.268,70	1,14
<i>France</i>			<i>133.460,53</i>	<i>129.066,24</i>	<i>0,49</i>
150.000	TOTAL SE FL.R 21-XX XX/XXA	EUR	133.460,53	129.066,24	0,49
<i>Irlande</i>			<i>200.074,97</i>	<i>197.457,79</i>	<i>0,75</i>
231.000	BANK OF IRELAND GRP FL.R 21-31 11/08A	EUR	200.074,97	197.457,79	0,75
<i>Italie</i>			<i>113.935,07</i>	<i>114.165,27</i>	<i>0,43</i>
132.000	ENI SPA FL.R 21-XX XX/XX A	EUR	113.935,07	114.165,27	0,43
<i>Luxembourg</i>			<i>310.803,21</i>	<i>310.882,77</i>	<i>1,18</i>
300.000	BANQUE EUROPEENNE FL.R 20-25 08/09Q	GBP	310.803,21	310.882,77	1,18
<i>Royaume-Uni</i>			<i>1.967.710,91</i>	<i>2.090.015,37</i>	<i>7,89</i>
300.000	BARCLAYS PLC FL.R 17-23 06/10A	GBP	298.612,78	306.631,98	1,16
200.000	LEEDS BUILDING FL.R 18-29 25/04S	GBP	194.121,13	215.379,80	0,81
200.000	LEGAL & GENERAL FL.R 19-49 26/11S	GBP	200.362,75	218.198,22	0,83
200.000	SOCIETY OF LLOYDS FL.R 17-47 07/02A	GBP	202.606,00	231.072,50	0,87
300.000	SSE PLC FL.R 20-XX XX/XXA	GBP	299.975,96	317.481,60	1,20
237.000	STANDARD CHARTERED PLC FL.R 21-32 29/06S	USD	170.295,82	172.516,27	0,65
200.000	VIRGIN MONEY UK FL.R 20-49 31/12S	GBP	201.616,47	223.355,40	0,84
400.000	YORKSHIRE BUILDING SO FL.R 19-24 21/11Q	GBP	400.120,00	405.379,60	1,53
<i>Suède</i>			<i>250.000,00</i>	<i>251.875,00</i>	<i>0,95</i>
250.000	VATTENFALL AB FL.R 21-83 29/06A	GBP	250.000,00	251.875,00	0,95
Autres valeurs mobilières			56.333,43	64.319,69	0,24
Actions			56.333,43	64.319,69	0,24
<i>Iles Caïmans</i>			<i>56.333,43</i>	<i>64.319,69</i>	<i>0,24</i>
1.180	TENCENT HOLDINGS LTD UNSPON ADR REP 1 SH	USD	56.333,43	64.319,69	0,24
Actions/Parts d'OPCVM/OPC			1.077.083,85	1.129.679,78	4,27
Actions/Parts de fonds d'investissements			1.077.083,85	1.129.679,78	4,27
<i>Irlande</i>			<i>335.640,65</i>	<i>376.799,39</i>	<i>1,42</i>
11.000	ISHARES IV EDGE MSCI WORLD VAL ETF	USD	257.554,15	292.071,34	1,10
2.800	KRANESHARES MSCI CHINA ESG LEADERS UCITS	USD	78.086,50	84.728,05	0,32
<i>Luxembourg</i>			<i>741.443,20</i>	<i>752.880,39</i>	<i>2,85</i>
700	OYSTER - EUROPEAN SUBORDINATED BONDS -I EUR -S CAP	EUR	741.443,20	752.880,39	2,85
Total portefeuille-titres			24.177.181,77	24.666.710,34	93,28
Avoirs bancaires				1.602.789,41	6,06
Autres actifs/(passifs) nets				174.968,26	0,66
Total				26.444.468,01	100,00

OYSTER
- Balanced Strategy Portfolio USD

OYSTER - Balanced Strategy Portfolio USD

Etats Financiers au 30/06/2021

Etat du patrimoine au 30/06/2021

Exprimé en USD

Actifs		17.293.182,56
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2	15.753.371,23
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		<i>1.750.067,75</i>
Avoirs en banque et liquidités		1.162.107,66
Brokers à recevoir		337.328,37
Souscriptions à recevoir		40.213,60
Dividendes à recevoir		161,70
Passifs		371.869,24
Brokers à payer		347.322,49
Rachats à payer		1.870,40
Commission de gestion et conseil à payer	Note 3	12.453,87
Autres passifs		10.222,48
Valeur nette d'inventaire		16.921.313,32

OYSTER - Balanced Strategy Portfolio USD

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/2021 au 30/06/2021

Exprimé en USD

Revenus		8.960,63
Dividendes nets		8.472,16
Intérêts bancaires à vue		32,68
Autres revenus		455,79
Dépenses		116.841,39
Commissions de gestion et de conseil	Note 3	66.071,36
Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Note 6	4.176,54
Taxe d'abonnement	Note 5	1.960,30
Frais administratifs	Note 3	14.631,19
Frais professionnels		2.408,96
Intérêts bancaires sur découvert		39,38
Frais légaux		5.074,03
Frais de transaction		6.643,71
Autres dépenses		15.835,92
Pertes nettes des investissements		(107.880,76)
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- vente de titres	Note 2	273.458,41
- options	Note 2	(32.438,00)
- change		2.516,27
Bénéfice net réalisé		135.655,92
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		
- portefeuille-titres		497.516,50
Augmentation des actifs nets résultant des opérations		633.172,42
Souscriptions actions de capitalisation		6.095.999,22
Rachats actions de capitalisation		(817.649,39)
Augmentation des actifs nets		5.911.522,25
Actifs nets au début de la période		11.009.791,07
Actifs nets à la fin de la période		16.921.313,32

OYSTER - Balanced Strategy Portfolio USD

Chiffres Clés concernant les 3 derniers exercices

	<i>Période terminant le:</i>	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Actifs Nets Totaux	USD	16.921.313,32	11.009.791,07	5.789.119,77
R - USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		90.739,965	61.850,000	35.744,000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	186,48	178,01	161,96

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/2021 au 30/06/2021

	Actions en circulation au 01/01/2021	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 30/06/2021
R - USD - Capitalisation	61.850,000	33.382,965	4.493,000	90.739,965

OYSTER - Balanced Strategy Portfolio USD

Portefeuille-titres au 30/06/2021

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Prix d'acquisition	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			1.970.150,95	2.453.843,20	14,50
Actions			1.690.832,66	2.164.851,70	12,79
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			<i>1.086.940,69</i>	<i>1.452.489,50</i>	<i>8,58</i>
210	ALPHABET INC -A-	USD	338.355,00	512.775,90	3,03
60	AMAZON.COM INC	USD	191.397,24	206.409,60	1,22
1.100	DANAHER CORP	USD	192.371,97	295.196,00	1,74
1.200	MASTERCARD INC -A-	USD	364.816,48	438.108,00	2,59
<i>France</i>			<i>256.621,57</i>	<i>365.442,20</i>	<i>2,16</i>
820	L'OREAL SA	EUR	256.621,57	365.442,20	2,16
<i>Irlande</i>			<i>347.270,40</i>	<i>346.920,00</i>	<i>2,05</i>
1.200	LINDE PLC	USD	347.270,40	346.920,00	2,05
Obligations			279.318,29	288.991,50	1,71
<i>Ile de Jersey</i>			<i>279.318,29</i>	<i>288.991,50</i>	<i>1,71</i>
1.700	WISDOMTREE META(SPOT GOLD LMBA SPEC IDX)	USD	279.318,29	288.991,50	1,71
Actions/Parts d'OPCVM/OPC			12.033.152,53	13.299.528,03	78,60
Actions/Parts de fonds d'investissements			12.033.152,53	13.299.528,03	78,60
<i>France</i>			<i>321.279,51</i>	<i>349.431,66</i>	<i>2,07</i>
3	ELLIPSIS GLOBAL CONVERTIBLE FUND FCP	USD	321.279,51	349.431,66	2,07
<i>Irlande</i>			<i>5.929.433,41</i>	<i>6.534.170,39</i>	<i>38,61</i>
17.500	CONCEPT DB X WR FIN 1C USD	USD	395.106,49	422.975,00	2,50
27.500	GUARDCAP GLOBAL EQTY FD I USD	USD	604.487,20	719.922,50	4,25
66.400	HEM GLB EM MKT ACC CL.-F- USD	USD	243.394,69	282.897,20	1,67
13.200	INVESCO BLOOMBERG COMMO	USD	254.339,40	258.027,00	1,52
1.935	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	USD	619.630,61	843.543,90	5,00
1.360	ISHARES II BARCLAYS K US TREASURY BD7-10	USD	288.219,35	287.177,60	1,70
131.000	ISHARES II PUBLIC LIMITED COMPANY ISHA	USD	687.750,78	697.771,50	4,12
5.000	ISHARES IV EDGE MSCI WORLD VAL ETF	USD	159.855,69	183.400,00	1,08
81.500	ISHARES IV-ISHARES MSCI CHINA A UCITS-AC	USD	470.811,67	535.251,25	3,16
900	ISHARES VII PLC-ISHARES MSCI JAPAN UCITS	JPY	165.617,51	165.987,92	0,98
4.400	KRANESHARES CSI CHINA INTERNET USD	USD	176.219,17	191.400,00	1,13
2.600	LEGG MASON WESTERN AS MACRO OPP BD FUND	USD	386.177,80	411.918,00	2,43
35.000	LRD ABBTT SHRT DUR INC-IUA	USD	414.950,00	416.150,00	2,46
28.800	NB SHT DU EM - ACC -I- USD	USD	362.954,00	369.216,00	2,18
14.337	PIMCO GIS CAP SEC-INST-USD-FD	USD	303.186,00	314.126,32	1,86
2.730	SPDR SP US DI ETF USD	USD	148.090,47	184.261,35	1,09
5.000	VANGUARD FTSE 250 GBP AC	GBP	248.642,58	250.144,85	1,48
<i>Luxembourg</i>			<i>5.369.504,01</i>	<i>5.967.636,98</i>	<i>35,27</i>
11.400	AIF AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRIDR A	EUR	818.234,54	950.268,79	5,61
59.700	AMUNDI IS AM MSCI EM MKTS - UEUC	USD	319.913,37	374.766,75	2,21
480.000	ARTEMIS US EXTENDED ALPHA B USD ACC	USD	624.049,90	776.640,00	4,59
2.950	AWF GL SD BD -I- CAP	USD	319.878,50	343.321,00	2,03
28.000	INVESCO FUNDS SICAV - INVESCO GLOBAL INV	USD	331.856,19	339.253,60	2,00
1.850	JPMORGAN FD EME MKT CORP BD -C- USD CAP	USD	316.873,97	330.373,00	1,95
74	OYSTER - JAPAN OPPORTUNITIES R JPY	JPY	152.793,78	170.685,37	1,01
2.900	OYSTER - STABLE RETURN R USD	USD	506.220,70	528.960,00	3,13
4.000	OYSTER - US CORE PLUS R USD CAP	USD	719.349,10	747.600,00	4,42
100	OYSTER - US SMALL AND MID COMPANY GROWTH R USD	USD	231.372,22	307.466,00	1,82
2.000	PICTET SICAV USD LIQUIDITY -I- CAP	USD	288.071,68	292.371,20	1,73
565	UBAM SWISS EQUITY -I- CAP	CHF	251.675,21	312.321,67	1,85
3.520	VONTOBEL FUND TWENTYFOUR STRATEGIC INCOM	USD	489.214,85	493.609,60	2,92
<i>Suisse</i>			<i>412.935,60</i>	<i>448.289,00</i>	<i>2,65</i>
3.050	TYNDARIS GLOBAL CONVERTIBLE SI USD H CAP	USD	412.935,60	448.289,00	2,65
Total portefeuille-titres			14.003.303,48	15.753.371,23	93,10
Avoirs bancaires				1.162.107,66	6,87
Autres actifs/(passifs) nets				5.834,43	0,03
Total				16.921.313,32	100,00

OYSTER
- BM Alternativos

OYSTER - BM Alternativos
Etats Financiers au 30/06/2021

Etat du patrimoine au 30/06/2021

Exprimé en EUR

Actifs			188.372.772,27
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2		181.066.748,53
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>			<i>12.591.080,29</i>
Avoirs en banque et liquidités			1.470.934,00
Brokers à recevoir			3.430.835,13
Souscriptions à recevoir			2.404.254,61
Passifs			4.535.524,76
Brokers à payer			4.167.578,65
Rachats à payer			107.277,88
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	Note 2		19.182,88
Commission de gestion et conseil à payer	Note 3		161.274,36
Autres passifs			80.210,99
Valeur nette d'inventaire			183.837.247,51

OYSTER - BM Alternativos

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/2021 au 30/06/2021

Exprimé en EUR

Revenus		449,40
Intérêts bancaires à vue		449,40
Dépenses		1.122.112,31
Commissions de gestion et de conseil	Note 3	816.687,32
Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Note 6	14.027,80
Taxe d'abonnement	Note 5	21.948,57
Frais administratifs	Note 3	57.175,32
Frais professionnels		25.845,66
Intérêts bancaires sur découvert		7.750,29
Frais légaux		14.847,41
Frais de transaction		14.574,27
Autres dépenses		149.255,67
Pertes nettes des investissements		(1.121.662,91)
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- vente de titres	Note 2	109.617,03
- contrats de change à terme	Note 2	(150.260,33)
- change		(130.885,15)
Perte nette réalisée		(1.293.191,36)
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		
- portefeuille-titres		5.964.776,88
- contrats de change à terme		(24.841,54)
Augmentation des actifs nets résultant des opérations		4.646.743,98
Souscriptions actions de capitalisation		68.935.826,17
Rachats actions de capitalisation		(11.907.670,98)
Augmentation des actifs nets		61.674.899,17
Actifs nets au début de la période		122.162.348,34
Actifs nets à la fin de la période		183.837.247,51

OYSTER - BM Alternativos

Chiffres Clés concernant les 3 derniers exercices

	<i>Période terminant le:</i>	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Actifs Nets Totaux	EUR	183.837.247,51	122.162.348,34	56.418.902,00
C - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		706.203,548	451.788,990	171.600,832
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	161,93	157,31	151,80
I - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		2.434,543	2.291,810	1.000,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.084,02	1.048,83	1.003,82
R - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		407.254,883	306.541,404	193.138,672
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	164,14	158,83	152,05

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/2021 au 30/06/2021

	Actions en circulation au 01/01/2021	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 30/06/2021
C - EUR - Capitalisation	451.788,990	297.410,603	42.996,045	706.203,548
I - EUR - Capitalisation	2.291,810	142,733	0,000	2.434,543
R - EUR - Capitalisation	306.541,404	131.953,938	31.240,459	407.254,883

OYSTER - BM Alternativos

Portefeuille-titres au 30/06/2021

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Prix d'acquisition	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Actions/Parts d'OPCVM/OPC			168.475.668,24	181.066.748,53	98,49
Actions/Parts de fonds d'investissements			168.475.668,24	181.066.748,53	98,49
<i>Irlande</i>			<i>76.000.314,33</i>	<i>81.680.304,20</i>	<i>44,43</i>
76.487	AKO GLOBAL UCITS B2 EUR	EUR	11.442.255,66	12.786.613,21	6,96
(15.797)	AKO GLOBAL UCITS B2 EUR - EQUALISATION	EUR			
147.430	LAZARD RATHMORE ALTERNATIVE FUND A ACC E	EUR	16.071.098,65	18.170.352,03	9,88
103.400	MAN GLG ALPHA SELECT ALT INH EUR	EUR	10.733.119,41	11.087.541,15	6,03
77.910	MARSHALL WACE DEVELOPED EUE TOPS -A- EUR	EUR	15.867.813,61	17.398.622,94	9,46
56.807	MONTLAKE UCITS PLATFORM ICAV - ADVENT GL	EUR	6.995.000,00	6.996.928,55	3,81
40.282	MONTLAKE UCITS PLATFORM ICAV CRABEL GE	EUR	4.366.306,02	4.469.944,96	2,43
582.034	VERITAS GLOBAL REAL RETURN FUND A INC H	EUR	10.524.720,98	10.770.301,36	5,86
<i>Luxembourg</i>			<i>92.475.353,91</i>	<i>99.386.444,33</i>	<i>54,06</i>
45.452	ALMA PLATINUM QUANTICA MANAG FUT II CE C	EUR	5.223.114,03	5.543.733,48	3,02
86.841	BR EME COMP ABSOLUTE RETR D2 EUR HED CAP	EUR	10.800.000,00	11.154.734,16	6,07
15.133	ELEVA ABSOLUTE RETURN EUROPE I	EUR	16.947.381,62	18.076.376,55	9,82
127.585	LUMYNA PSAM GLOB EV BC	EUR	13.778.286,86	14.757.720,75	8,03
59.216	LUMYNA SANDBAR GLB EQT MARK NE UCITS B C	EUR	6.283.731,28	5.855.320,10	3,19
87.885	LYXOR SANDLER US EQ I EUR	EUR	10.321.996,13	10.137.284,31	5,51
74.406	MLIS YORK A E-D -EUR B (ACC)- CAP	EUR	11.694.958,15	13.422.058,83	7,30
58.113	N1 ALP 15 MA BI-BASE- CAP	EUR	4.873.309,47	5.740.406,29	3,12
63.546	SERV PLTF SEL EQ LS UCITS -I-	EUR	12.552.576,37	14.698.809,86	8,00
Total portefeuille-titres			168.475.668,24	181.066.748,53	98,49
Avoirs bancaires				1.470.934,00	0,80
Autres actifs/(passifs) nets				1.299.564,98	0,71
Total				183.837.247,51	100,00

OYSTER
- Euro Fixed Income

OYSTER - Euro Fixed Income

Etats Financiers au 30/06/2021

Etat du patrimoine au 30/06/2021

Exprimé en EUR

Actifs		67.426.986,59
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2	64.438.870,47
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		<i>1.140.495,80</i>
Avoirs en banque et liquidités		2.402.188,44
Intérêts à recevoir		185.923,13
Brokers à recevoir		400.004,55
Passifs		236.831,41
Brokers à payer		99.117,00
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	Note 2	19.056,29
Moins-value non réalisée sur "futures"	Note 2	10.300,00
Commission de gestion et conseil à payer	Note 3	38.406,15
Autres passifs		69.951,97
Valeur nette d'inventaire		67.190.155,18

OYSTER - Euro Fixed Income

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/2021 au 30/06/2021

Exprimé en EUR

Revenus		366.076,28
Dividendes nets		1.792,61
Intérêts nets sur obligations		363.120,20
Intérêts bancaires à vue		4,65
Autres revenus		1.158,82
Dépenses		466.578,84
Commissions de gestion et de conseil	Note 3	245.155,07
Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Note 6	10.267,01
Taxe d'abonnement	Note 5	11.448,38
Frais administratifs	Note 3	71.793,53
Frais professionnels		12.667,42
Intérêts bancaires sur découvert		8.045,34
Frais légaux		14.859,88
Frais de transaction		21.769,33
Autres dépenses		70.572,88
Pertes nettes des investissements		(100.502,56)
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- vente de titres	Note 2	911.189,36
- contrats de change à terme	Note 2	(136.808,17)
- futures	Note 2	363.606,83
- change		36.773,33
Bénéfice net réalisé		1.074.258,79
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		
- portefeuille-titres		(1.478.265,40)
- contrats de change à terme		(25.872,18)
- futures		42.650,46
Diminution des actifs nets résultant des opérations		(387.228,33)
Souscriptions actions de capitalisation		4.373.402,91
Souscriptions actions de distribution		11.177.701,56
Rachats actions de capitalisation		(25.795.198,31)
Diminution des actifs nets		(10.631.322,17)
Actifs nets au début de la période		77.821.477,35
Actifs nets à la fin de la période		67.190.155,18

OYSTER - Euro Fixed Income

Chiffres Clés concernant les 3 derniers exercices

	<i>Période terminant le:</i>	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Actifs Nets Totaux	EUR	67.190.155,18	77.821.477,35	75.995.088,52
C - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		59.981,920	96.208,970	96.406,806
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	282,57	284,40	273,89
I - CHF - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		815,157	736,157	1.122,157
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	1.094,44	1.101,14	1.060,98
I - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		6.913,489	7.763,689	10.608,086
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.716,95	1.724,90	1.654,48
I - EUR - Distribution				
Nombre d'actions		10.969,288	10.500,288	10.255,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.064,03	1.068,96	1.027,19
R - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		132.828,859	128.058,525	108.375,439
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	194,88	195,96	188,33

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/2021 au 30/06/2021

	Actions en circulation au 01/01/2021	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 30/06/2021
C - EUR - Capitalisation	96.208,970	2.555,460	38.782,510	59.981,920
I - CHF - HP - Capitalisation	736,157	149,000	70,000	815,157
I - EUR - Capitalisation	7.763,689	0,000	850,200	6.913,489
I - EUR - Distribution	10.500,288	10.447,000	9.978,000	10.969,288
R - EUR - Capitalisation	128.058,525	17.863,166	13.092,832	132.828,859

OYSTER - Euro Fixed Income

Portefeuille-titres au 30/06/2021

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Prix d'acquisition	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			60.798.374,67	61.306.645,47	91,24
Obligations			54.455.575,13	54.854.232,77	81,64
<i>Allemagne</i>			<i>596.787,50</i>	<i>624.384,00</i>	<i>0,93</i>
600.000	FRESENIUS MEDICAL CARE 1.0 20-26 29/05A	EUR	596.787,50	624.384,00	0,93
<i>Belgique</i>			<i>598.476,00</i>	<i>598.950,00</i>	<i>0,89</i>
600.000	BELFIUS BANQUE 0.375 21-27 08/06A	EUR	598.476,00	598.950,00	0,89
<i>Bulgarie</i>			<i>799.005,63</i>	<i>787.641,60</i>	<i>1,17</i>
800.000	BULGARIA 0.375 20-30 23/09A	EUR	799.005,63	787.641,60	1,17
<i>Chine</i>			<i>997.028,52</i>	<i>983.967,07</i>	<i>1,46</i>
1.000.000	CHINA 0.25 20-30 25/11A	EUR	997.028,52	983.967,07	1,46
<i>Chypre</i>			<i>990.632,50</i>	<i>1.024.587,20</i>	<i>1,52</i>
1.000.000	CYPRUS 0.6250 20-30 21/01A	EUR	990.632,50	1.024.587,20	1,52
<i>Corée du Sud</i>			<i>596.782,82</i>	<i>565.730,24</i>	<i>0,84</i>
700.000	KOREA NATIONAL OIL 1.625 20-2505/10S	USD	596.782,82	565.730,24	0,84
<i>Espagne</i>			<i>3.926.463,57</i>	<i>4.035.413,70</i>	<i>6,01</i>
600.000	AMADEUS IT GROUP SA 1.875 20-28 24/09A	EUR	594.194,26	643.680,00	0,96
1.200.000	BANCO BILBAO VIZCAYA 0.5 20-27 14/01A	EUR	1.197.305,27	1.208.276,40	1,80
500.000	CAIXABANK SA 0.625 19-24 01/10A	EUR	496.623,12	508.268,00	0,76
600.000	CELLNEX TELECOM SA 1.75 20-30 23/10A	EUR	595.672,92	598.066,20	0,89
800.000	CEPSA FINANCE SA 0.75 20-28 12/02A	EUR	746.991,00	779.068,00	1,16
300.000	RED ELECTRICA FINANCI 0.5 21-33 24/05A	EUR	295.677,00	298.055,10	0,44
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			<i>2.295.842,20</i>	<i>2.307.341,15</i>	<i>3,43</i>
1.000.000	ATHENE GLOBAL FUNDING 0.625 21-28 12/01A	EUR	993.227,48	994.084,00	1,48
600.000	DEUTSCHE BANK AG NY 1.686 21-26 19/03S	USD	504.434,82	511.050,75	0,76
800.000	GOLDMAN SACHS GROUP 1.0000 21-33 18/03	EUR	798.179,90	802.206,40	1,19
<i>Finlande</i>			<i>665.279,14</i>	<i>668.962,32</i>	<i>1,00</i>
667.000	OP CORPORATE BANK PLC 0.25 21-26 24/03A	EUR	665.279,14	668.962,32	1,00
<i>France</i>			<i>6.759.167,59</i>	<i>6.792.385,64</i>	<i>10,11</i>
600.000	ALSTOM SA 0.00 21-29 11/01A	EUR	589.162,52	583.938,60	0,87
700.000	BPCE 0.50 20-27 15/09A	EUR	696.770,99	703.342,99	1,05
700.000	CARMILA SAS 1.625 20-27 30/05A	EUR	701.412,36	717.174,50	1,07
1.000.000	CREDIT AGRICOLE 0.125 20-27 09/12A	EUR	992.457,65	982.951,00	1,46
1.000.000	CREDIT AGRICOLE 0.375 21-28 20/04A	EUR	992.110,00	990.235,00	1,47
800.000	HOLDING D'INFRA 0.625 21-28 14/09A	EUR	790.785,00	793.750,40	1,18
500.000	ORPEA SA 2.00 21-28 01/04A	EUR	495.975,00	506.612,75	0,75
300.000	PSA BANQUE FRANCE 0.0 21-25 22/01A	EUR	299.933,95	299.426,70	0,45
500.000	RENAULT SA 2.375 20-26 25/05S	EUR	504.180,00	508.056,50	0,76
600.000	UNIBAIL RODAMCO 0.625 20-27 04/05A	EUR	597.263,12	607.780,20	0,90
100.000	VINCI SA 0.5000 21-32 09/01A	EUR	99.117,00	99.117,00	0,15
<i>Grèce</i>			<i>1.713.255,13</i>	<i>1.777.418,10</i>	<i>2,65</i>
200.000	ALPHA BANK AE 2.5 18-23 05/02A	EUR	198.652,38	207.443,60	0,31
500.000	GREECE 21-26 12/02A	EUR	496.213,50	499.274,50	0,74
1.000.000	GREECE 1.5 20-30 18/06A	EUR	1.018.389,25	1.070.700,00	1,60
<i>Hong-Kong</i>			<i>655.306,36</i>	<i>663.296,99</i>	<i>0,99</i>
750.000	LENOVO GROUP LTD 3.421 20-30 02/11S	USD	655.306,36	663.296,99	0,99
<i>Hongrie</i>			<i>989.034,62</i>	<i>982.148,00</i>	<i>1,46</i>
1.000.000	HUNGARY 0.5 20-30 18/11A	EUR	989.034,62	982.148,00	1,46
<i>Iles Caïmans</i>			<i>410.582,14</i>	<i>393.902,62</i>	<i>0,59</i>
500.000	SHIMAO GROUP 3.45 21-31 11/01S	USD	410.582,14	393.902,62	0,59
<i>Iles Vierges Britanniques</i>			<i>593.975,45</i>	<i>558.401,61</i>	<i>0,83</i>
700.000	TSMC GLOBAL LTD 1.3750 20-30 28/09S	USD	593.975,45	558.401,61	0,83
<i>Indonésie</i>			<i>983.000,00</i>	<i>980.196,00</i>	<i>1,46</i>
1.000.000	INDONESIA 1.10 21-33 12/03A	EUR	983.000,00	980.196,00	1,46
<i>Irlande</i>			<i>2.743.453,84</i>	<i>2.758.171,30</i>	<i>4,11</i>
1.000.000	AIB GROUP PLC 0.50 21-27 17/11A	EUR	999.080,00	1.003.152,40	1,49
1.000.000	GLENCORE CAPITAL FI 1.125 20-28 10/03A	EUR	1.008.853,84	1.018.144,50	1,52
800.000	GRENKE FINANCE PLC 0.625 19-25 09/01A	EUR	735.520,00	736.874,40	1,10
<i>Italie</i>			<i>12.031.278,41</i>	<i>12.206.786,64</i>	<i>18,16</i>
800.000	AMCO AM COMPANY SPA 0.75 21-28 20/04A	EUR	794.358,28	797.748,07	1,19
346.000	ASSICURAZIONI G 1.7130 21-32 30/06A	EUR	346.000,00	346.422,81	0,52
1.500.000	CASSA DEPOSITI E PREST 0.75 21-29 30/06A	EUR	1.499.535,00	1.508.142,45	2,24
525.000	INTESA SANPAOLO 1.00 19-26 19/11A	EUR	523.499,50	541.390,50	0,81
550.000	INTESA SANPAOLO 2.3750 20-30 22/12A	EUR	552.651,00	554.979,53	0,83

OYSTER - Euro Fixed Income

Portefeuille-titres au 30/06/2021

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Prix d'acquisition	Valeur d'évaluation	% actifs nets
500.000	INTESA SANPAOLO 2.9250 20-30 14/10A	EUR	501.365,38	533.157,00	0,79
6.500.000	ITALY 0.5 21-28 15/07S	EUR	6.414.850,00	6.519.597,50	9,69
900.000	SNAM SPA 0.625 21-31 30/06A	EUR	888.516,00	891.924,30	1,33
600.000	UNICREDIT SPA 2.569 20-26 22/09S	USD	510.503,25	513.424,48	0,76
	<i>Japon</i>		<i>1.120.618,11</i>	<i>1.117.203,46</i>	<i>1,66</i>
320.000	ASAHI GROUP HLD 0.3360 21-27 19/04A	EUR	320.000,00	321.586,88	0,48
800.000	SUMITOMO MITSUI FINL 0.303 20-27 28/10A	EUR	800.618,11	795.616,58	1,18
	<i>Luxembourg</i>		<i>2.014.847,56</i>	<i>1.994.567,19</i>	<i>2,97</i>
800.000	BECTON DICKINSON 1.213 21-36 12/02A	EUR	800.420,00	793.533,06	1,18
500.000	B2W DIGITAL LUX SARL 4.375 20-30 20/12S	USD	432.485,78	423.047,89	0,63
800.000	GRAND CITY PROPERTIES 0.125 21-28 11/01A	EUR	781.941,78	777.986,24	1,16
	<i>Norvège</i>		<i>796.312,00</i>	<i>802.252,24</i>	<i>1,19</i>
800.000	AKER ASA 1.125 21-29 12/05A	EUR	796.312,00	802.252,24	1,19
	<i>Pays-Bas</i>		<i>5.694.909,21</i>	<i>5.739.066,76</i>	<i>8,54</i>
600.000	ABN AMRO BANK 1.25 20-25 28/05A	EUR	599.160,00	627.185,76	0,93
600.000	AIRBUS SE 1.3750 20-26 09/06A	EUR	604.247,26	638.033,40	0,95
600.000	BMW FINANCE NV 0.2000 21-33 11/01A	EUR	591.307,35	578.267,40	0,86
700.000	DE VOLKSBANK NV 0.375 21-28 03/03A	EUR	695.289,00	693.148,40	1,03
1.000.000	EASYJET FINCO B 1.8750 21-28 03/03A	EUR	996.203,81	1.002.410,00	1,49
1.000.000	ING GROUP NV 0.25 21-30 01/02A	EUR	994.578,28	972.765,00	1,45
700.000	PROSUS NV 1.539 20-28 03/08A	EUR	718.193,51	725.391,80	1,08
500.000	TENNET HOLDING BV 0.5 21-31 09/06A	EUR	495.930,00	501.865,00	0,75
	<i>Portugal</i>		<i>2.986.961,30</i>	<i>2.993.367,50</i>	<i>4,46</i>
500.000	CAIXA GERAL DEPOSITOS 1.25 19-24 25/11S	EUR	502.982,30	516.358,00	0,77
2.500.000	OBRIGACOES DO T 0.3000 21-31 17/10A	EUR	2.483.979,00	2.477.009,50	3,69
	<i>Serbie</i>		<i>971.310,00</i>	<i>980.732,00</i>	<i>1,46</i>
1.000.000	SERBIA 1.65 21-33 03/03A	EUR	971.310,00	980.732,00	1,46
	<i>Suède</i>		<i>1.590.127,40</i>	<i>1.546.211,20</i>	<i>2,30</i>
800.000	INVESTOR AB 0.375 20-35 29/10A	EUR	790.495,58	758.909,60	1,13
800.000	SWEDBANK AB 0.20 21-28 12/01A	EUR	799.631,82	787.301,60	1,17
	<i>Turquie</i>		<i>935.138,13</i>	<i>971.148,24</i>	<i>1,45</i>
289.000	ANADOLU EFES BIRACILI 3.375 21-28 29/06S	USD	241.007,40	244.525,34	0,36
400.000	ARCELIK AS 3.00 21-26 27/05A	EUR	400.000,00	405.536,80	0,61
400.000	TURKEY 5.25 20-30 13/03S	USD	294.130,73	321.086,10	0,48
	Obligations à taux flottant		6.342.799,54	6.452.412,70	9,60
	<i>Allemagne</i>		<i>941.385,71</i>	<i>968.679,77</i>	<i>1,45</i>
400.000	ALLIANZ SE FL.R 20-XX XX/XXA	USD	340.861,86	349.523,57	0,52
600.000	MERCK KGAA FL.R 20-80 09/09A	EUR	600.523,85	619.156,20	0,93
	<i>Autriche</i>		<i>520.415,26</i>	<i>547.393,00</i>	<i>0,81</i>
500.000	RAIFFEISEN BANK FL.R 20-32 18/06A	EUR	520.415,26	547.393,00	0,81
	<i>Danemark</i>		<i>501.735,31</i>	<i>513.771,50</i>	<i>0,76</i>
500.000	ORSTED FL.R 19-XX 09/12A	EUR	501.735,31	513.771,50	0,76
	<i>Espagne</i>		<i>595.036,00</i>	<i>591.736,80</i>	<i>0,88</i>
600.000	BANCO DE SABADELL FL.R 21-28 16/06A	EUR	595.036,00	591.736,80	0,88
	<i>France</i>		<i>1.884.427,23</i>	<i>1.874.577,55</i>	<i>2,80</i>
1.300.000	SG 0.50 21-29 12/06A	EUR	1.284.247,23	1.273.185,55	1,90
600.000	TOTAL SE FL.R 21-XX XX/XXA	EUR	600.180,00	601.392,00	0,90
	<i>Irlande</i>		<i>461.773,62</i>	<i>460.033,26</i>	<i>0,68</i>
462.000	BANK OF IRELAND GRP FL.R 21-31 11/08A	EUR	461.773,62	460.033,26	0,68
	<i>Italie</i>		<i>439.266,87</i>	<i>444.307,50</i>	<i>0,66</i>
441.000	ENI SPA FL.R 21-XX XX/XX A	EUR	439.266,87	444.307,50	0,66
	<i>Luxembourg</i>		<i>398.249,44</i>	<i>432.393,52</i>	<i>0,64</i>
400.000	HELVETIA EUROPE SA FL.R 20-41 30/09A	EUR	398.249,44	432.393,52	0,64
	<i>Pays-Bas</i>		<i>600.510,10</i>	<i>619.519,80</i>	<i>0,92</i>
600.000	IBERDROLA INTL BV 1.874 20-99 31/12A	EUR	600.510,10	619.519,80	0,92
Actions/Parts d'OPCVM/OPC			2.500.000,00	3.132.225,00	4,66
	Actions/Parts de fonds d'investissements		2.500.000,00	3.132.225,00	4,66
	<i>Luxembourg</i>		<i>2.500.000,00</i>	<i>3.132.225,00</i>	<i>4,66</i>
2.500	OYSTER - EUROPEAN SUBORDINATED BONDS -I EUR -S CAP	EUR	2.500.000,00	3.132.225,00	4,66
Total portefeuille-titres			63.298.374,67	64.438.870,47	95,91
Avoirs bancaires				2.402.188,44	3,58

OYSTER - Euro Fixed Income

Portefeuille-titres au 30/06/2021

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Prix d'acquisition	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Autres actifs/(passifs) nets				349.096,27	0,51
Total				67.190.155,18	100,00

OYSTER
- Europe

OYSTER - Europe

Etats Financiers au 30/06/2021

Etat du patrimoine au 30/06/2021

Exprimé en EUR

Actifs		13.635.772,35
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2	12.651.175,65
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		<i>548.549,01</i>
Avoirs en banque et liquidités		114.124,94
Brokers à recevoir		46.163,87
Dividendes à recevoir		8.952,49
Autres actifs		815.355,40
Passifs		96.510,86
Brokers à payer		62.844,24
Commission de performance	Note 4	5.337,91
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	Note 2	136,69
Commission de gestion et conseil à payer	Note 3	14.163,82
Autres passifs		14.028,20
Valeur nette d'inventaire		13.539.261,49

OYSTER - Europe

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/2021 au 30/06/2021

Exprimé en EUR

Revenus		100.557,45
Dividendes nets		100.531,84
Intérêts bancaires à vue		25,61
Dépenses		96.741,11
Commissions de gestion et de conseil	Note 3	31.286,04
Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Note 6	4.636,98
Taxe d'abonnement	Note 5	592,05
Frais administratifs	Note 3	7.329,91
Commission de performance		5.337,91
Frais professionnels		1.297,65
Intérêts bancaires sur découvert		186,79
Frais légaux		4.524,44
Frais de transaction		31.464,49
Autres dépenses		10.084,85
Revenus nets des investissements		3.816,34
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- vente de titres	Note 2	1.121.122,26
- contrats de change à terme	Note 2	199,61
- change		29.496,25
Bénéfice net réalisé		1.154.634,46
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		
- portefeuille-titres		(132.526,94)
- contrats de change à terme		(136,69)
Augmentation des actifs nets résultant des opérations		1.021.970,83
Dividendes payés		(458,50)
Souscriptions actions de capitalisation		9.481.949,21
Rachats actions de capitalisation		(6.100.638,42)
Rachats actions de distribution		(450.901,89)
Augmentation des actifs nets		3.951.921,23
Actifs nets au début de la période		9.587.340,26
Actifs nets à la fin de la période		13.539.261,49

OYSTER - Europe

Chiffres Clés concernant les 3 derniers exercices

	<i>Période terminant le:</i>	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Actifs Nets Totaux	EUR	13.539.261,49	9.587.340,26	11.608.377,00
C - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		700,000	700,000	700,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	158,32	137,91	133,27
C - EUR - PR - Capitalisation				
Nombre d'actions		8.728,112	0,000	0,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	220,23	0,00	0,00
I - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		72,310	72,310	72,310
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.150,91	997,42	953,70
I - EUR - PR - Capitalisation				
Nombre d'actions		3.037,986	2.000,000	0,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.169,96	1.014,30	0,00
I - GBP - Capitalisation				
Nombre d'actions		440,631	3.435,688	8.467,163
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	1.094,28	988,58	893,05
I - GBP - Distribution				
Nombre d'actions		0,000	0,000	1,000
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	0,00	0,00	1.037,60
I S - GBP - Distribution				
Nombre d'actions		34,712	174,201	274,695
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	1.302,97	1.187,53	1.080,06
N - EUR PR - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.411,210	0,000	0,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	186,47	0,00	0,00
R - CHF - HP - PR - Capitalisation				
Nombre d'actions		238,339	0,000	0,000
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	2.584,85	0,00	0,00
R - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		0,000	380,000	380,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	0,00	216,49	207,22
R - EUR - PR - Capitalisation				
Nombre d'actions		2.027,572	0,000	0,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	2.780,59	0,00	0,00
R - GBP - Capitalisation				
Nombre d'actions		2.535,412	11.766,133	6.143,351
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	254,74	230,23	208,19
R - GBP - Distribution				
Nombre d'actions		135,599	1.026,720	2.439,576
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	246,77	223,01	202,26

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/2021 au 30/06/2021

	Actions en circulation au 01/01/2021	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 30/06/2021
C - EUR - Capitalisation	700,000	0,000	0,000	700,000

OYSTER - Europe

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/2021 au 30/06/2021

	Actions en circulation au 01/01/2021	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 30/06/2021
C - EUR - PR - Capitalisation	0,000	8.728,112	0,000	8.728,112
I - EUR - Capitalisation	72,310	0,000	0,000	72,310
I - EUR - PR - Capitalisation	2.000,000	1.037,987	0,001	3.037,986
I - GBP - Capitalisation	3.435,688	0,000	2.995,057	440,631
I S - GBP - Distribution	174,201	0,000	139,489	34,712
N - EUR PR - Capitalisation	0,000	1.411,210	0,000	1.411,210
R - CHF - HP - PR - Capitalisation	0,000	238,339	0,000	238,339
R - EUR - Capitalisation	380,000	0,000	380,000	0,000
R - EUR - PR - Capitalisation	0,000	2.027,572	0,000	2.027,572
R - GBP - Capitalisation	11.766,133	0,000	9.230,721	2.535,412
R - GBP - Distribution	1.026,720	0,000	891,121	135,599

OYSTER - Europe

Portefeuille-titres au 30/06/2021

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Prix d'acquisition	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			12.102.626,64	12.651.175,65	93,44
Actions			12.102.626,64	12.651.175,65	93,44
	<i>Allemagne</i>		<i>3.721.047,92</i>	<i>3.902.442,92</i>	<i>28,82</i>
6.139	DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS	EUR	884.589,92	903.660,80	6,66
11.260	DEUTSCHE POST AG REG SHS	EUR	589.014,83	645.873,60	4,77
12.250	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	859.035,97	886.165,00	6,55
3.630	MERCK KGAA	EUR	519.058,87	586.971,00	4,34
7.403	SAP AG	EUR	869.348,33	879.772,52	6,50
	<i>Belgique</i>		<i>633.356,30</i>	<i>654.059,04</i>	<i>4,83</i>
7.419	UCB	EUR	633.356,30	654.059,04	4,83
	<i>Finlande</i>		<i>490.548,25</i>	<i>551.073,98</i>	<i>4,07</i>
56.255	METSO OUTOTEC OYJ	EUR	490.548,25	551.073,98	4,07
	<i>France</i>		<i>3.937.403,89</i>	<i>4.108.033,82</i>	<i>30,35</i>
38.069	CARREFOUR SA	EUR	632.800,12	631.374,37	4,66
15.828	DANONE SA	EUR	921.696,29	939.708,36	6,95
487	DASSAULT AVIATION SA	EUR	464.039,29	483.104,00	3,57
10.791	FAURECIA	EUR	438.172,65	446.423,67	3,30
664	KERING	EUR	450.972,96	489.368,00	3,61
6.575	THALES	EUR	521.467,42	565.713,00	4,18
21.686	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	508.255,16	552.342,42	4,08
	<i>Italie</i>		<i>438.161,28</i>	<i>464.696,40</i>	<i>3,43</i>
31.612	FINECOBANK	EUR	438.161,28	464.696,40	3,43
	<i>Pays-Bas</i>		<i>594.747,13</i>	<i>581.583,60</i>	<i>4,30</i>
19.006	JDE PEET S BV	EUR	594.747,13	581.583,60	4,30
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>917.383,72</i>	<i>936.724,57</i>	<i>6,92</i>
57.479	ROYAL DUTCH SHELL PLC -B-	GBP	917.383,72	936.724,57	6,92
	<i>Suède</i>		<i>884.266,61</i>	<i>921.204,96</i>	<i>6,80</i>
36.561	ELEKTA INSTRUMENT -B- FREE	SEK	404.560,83	447.008,87	3,30
21.177	SAAB AB -SHS-B-	SEK	479.705,78	474.196,09	3,50
	<i>Suisse</i>		<i>485.711,54</i>	<i>531.356,36</i>	<i>3,92</i>
18.556	ABB LTD REG SHS	CHF	485.711,54	531.356,36	3,92
Autres valeurs mobilières			0,00	0,00	0,00
Warrants, Droits			0,00	0,00	0,00
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
20.934	ROYAL DUTCH SHELL PLC	GBP	0,00	0,00	0,00
Total portefeuille-titres			12.102.626,64	12.651.175,65	93,44
Avoirs bancaires				114.124,94	0,84
Autres actifs/(passifs) nets				773.960,90	5,72
Total				13.539.261,49	100,00

OYSTER

- Europe Growth and Income (fusionné le 29/06/2021)

OYSTER - Europe Growth and Income (fusionné le 29/06/2021)

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/2021 au 29/06/2021

Exprimé en EUR

Revenus		127.328,82
Dividendes nets		121.762,15
Intérêts nets sur obligations		5.566,67
Dépenses		129.841,51
Commissions de gestion et de conseil	Note 3	60.588,60
Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Note 6	969,99
Taxe d'abonnement	Note 5	2.101,10
Frais administratifs	Note 3	9.950,37
Frais professionnels		1.775,39
Intérêts bancaires sur découvert		119,61
Frais légaux		3.250,14
Frais de transaction		27.927,95
Autres dépenses		23.158,36
Pertes nettes des investissements		(2.512,69)
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- vente de titres	Note 2	2.466.764,19
- contrats de change à terme	Note 2	(8.639,33)
- change		95.205,25
Bénéfice net réalisé		2.550.817,42
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		
- portefeuille-titres		(893.028,83)
- contrats de change à terme		2.326,25
Augmentation des actifs nets résultant des opérations		1.660.114,84
Souscriptions actions de capitalisation		200.224,16
Rachats actions de capitalisation		(12.056.182,69)
Diminution des actifs nets		(10.195.843,69)
Actifs nets au début de la période		10.195.843,69
Actifs nets à la fin de la période		0,00

OYSTER - Europe Growth and Income (fusionné le 29/06/2021)

Chiffres Clés concernant les 3 derniers exercices

	<i>Période terminant le:</i>	29/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Actifs Nets Totaux	EUR	0,00	10.195.843,69	47.783.030,00
C - CHF - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		0,000	295,806	295,806
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	0,00	158,00	148,88
C - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		0,000	11.458,871	19.106,246
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	0,00	187,97	176,88
I - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		0,000	107,963	20.108,114
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	0,00	1.350,30	1.256,16
I M - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		0,000	0,000	6.686,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	0,00	0,00	964,96
N - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		0,000	1.859,076	2.176,982
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	0,00	159,35	150,33
R - CHF - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		0,000	195,159	498,159
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	0,00	2.199,88	2.058,51
R - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		0,000	2.149,802	5.154,055
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	0,00	2.364,41	2.208,29
Z - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		0,000	1.843,228	0,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	0,00	1.126,69	0,00

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/2021 au 29/06/2021

	Actions en circulation au 01/01/2021	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 29/06/2021
C - CHF - HP - Capitalisation	295,806	345,000	640,806	0,000
C - EUR - Capitalisation	11.458,871	502,388	11.961,259	0,000
I - EUR - Capitalisation	107,963	0,000	107,963	0,000
N - EUR - Capitalisation	1.859,076	53,470	1.912,546	0,000
R - CHF - HP - Capitalisation	195,159	0,000	195,159	0,000
R - EUR - Capitalisation	2.149,802	10,995	2.160,797	0,000
Z - EUR - Capitalisation	1.843,228	0,000	1.843,228	0,000

OYSTER
- European Corporate Bonds

OYSTER - European Corporate Bonds

Etats Financiers au 30/06/2021

Etat du patrimoine au 30/06/2021

Exprimé en EUR

Actifs		58.247.452,76
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2	51.688.922,39
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		<i>1.167.508,80</i>
Options achetées à la valeur de marché		92.750,00
Avoirs en banque et liquidités		5.967.751,18
Intérêts à recevoir		498.029,19
Passifs		126.742,25
Rachats à payer		31.801,08
Commission de gestion et conseil à payer	Note 3	45.403,73
Autres passifs		49.537,44
Valeur nette d'inventaire		58.120.710,51

OYSTER - European Corporate Bonds

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/2021 au 30/06/2021

Exprimé en EUR

Revenus		577.136,66
Intérêts nets sur obligations		577.136,66
Dépenses		465.162,57
Commissions de gestion et de conseil	Note 3	282.371,43
Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Note 6	2.798,90
Taxe d'abonnement	Note 5	14.027,62
Frais administratifs	Note 3	60.683,71
Frais professionnels		10.897,37
Intérêts bancaires sur découvert		15.620,55
Frais légaux		11.690,98
Frais de transaction		2.528,96
Autres dépenses		64.543,05
Revenus nets des investissements		111.974,09
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- vente de titres	Note 2	861.065,20
- options	Note 2	(242.641,25)
- contrats de change à terme	Note 2	(14.048,58)
- change		(21.099,78)
Bénéfice net réalisé		695.249,68
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		
- portefeuille-titres		(438.784,18)
- options		(53.500,00)
- contrats de change à terme		(134.440,24)
Augmentation des actifs nets résultant des opérations		68.525,26
Souscriptions actions de capitalisation		903.406,25
Rachats actions de capitalisation		(4.050.227,92)
Rachats actions de distribution		(1.417.335,90)
Diminution des actifs nets		(4.495.632,31)
Actifs nets au début de la période		62.616.342,82
Actifs nets à la fin de la période		58.120.710,51

OYSTER - European Corporate Bonds

Chiffres Clés concernant les 3 derniers exercices

	<i>Période terminant le:</i>	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Actifs Nets Totaux	EUR	58.120.710,51	62.616.342,82	86.985.873,48
C - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		117.990,742	124.437,194	173.843,887
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	285,34	285,10	278,60
C - EUR - Distribution				
Nombre d'actions		61.676,725	70.389,061	84.361,423
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	162,70	162,57	160,09
I - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		3.314,000	3.421,028	3.913,890
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.109,64	1.105,48	1.073,83
N - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		29.058,021	30.333,021	31.578,021
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	158,21	158,31	155,17
R - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		3.312,443	3.862,796	8.607,869
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.796,75	1.791,67	1.743,85
R - EUR - Distribution				
Nombre d'actions		180,046	180,046	890,046
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.068,01	1.065,00	1.048,67

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/2021 au 30/06/2021

	Actions en circulation au 01/01/2021	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 30/06/2021
C - EUR - Capitalisation	124.437,194	2.070,764	8.517,216	117.990,742
C - EUR - Distribution	70.389,061	0,000	8.712,336	61.676,725
I - EUR - Capitalisation	3.421,028	138,000	245,028	3.314,000
N - EUR - Capitalisation	30.333,021	0,000	1.275,000	29.058,021
R - EUR - Capitalisation	3.862,796	89,300	639,653	3.312,443
R - EUR - Distribution	180,046	0,000	0,000	180,046

OYSTER - European Corporate Bonds

Portefeuille-titres au 30/06/2021

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Prix d'acquisition	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			50.521.413,59	51.688.922,39	88,93
Obligations			36.944.580,45	37.736.935,04	64,92
<i>Allemagne</i>			<i>2.948.117,50</i>	<i>3.004.701,50</i>	<i>5,17</i>
1.500.000	DEUTSCHE BANK AG 1.625 20-27 20/01A	EUR	1.552.200,00	1.578.262,50	2,71
700.000	DEUTSCHE LUFTHA 3.0000 20-26 29/05A	EUR	695.730,00	707.779,10	1,22
700.000	HAPAG LLOYD2.5 21-28 15/04S	EUR	700.187,50	718.659,90	1,24
<i>Belgique</i>			<i>782.805,00</i>	<i>815.000,00</i>	<i>1,40</i>
800.000	HOUSE OF FIN 4.375 19-26 15/07S	EUR	782.805,00	815.000,00	1,40
<i>Espagne</i>			<i>4.107.960,00</i>	<i>4.218.466,50</i>	<i>7,26</i>
1.000.000	BANCO DE SABADELL SA 1.125 19-25 27/03A	EUR	960.690,00	1.020.427,00	1,76
600.000	BANCO DE SABADELL SA 2.5 21-31 15/04A	EUR	599.742,00	604.956,00	1,04
1.500.000	BANCO SANTANDER SA 1.3750 20-26 05/01A	EUR	1.526.528,00	1.573.408,50	2,71
1.000.000	GRIFOLS SA 2.25 19-27 15/11S	EUR	1.021.000,00	1.019.675,00	1,75
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			<i>1.011.975,00</i>	<i>1.073.650,00</i>	<i>1,85</i>
1.000.000	FORD MOTOR CREDIT CO 3.25 20-25 15/09A	EUR	1.011.975,00	1.073.650,00	1,85
<i>France</i>			<i>8.480.000,00</i>	<i>8.671.821,60</i>	<i>14,91</i>
500.000	ACCOR SA 1.75 19-26 04/02A	EUR	504.995,00	533.189,50	0,92
1.000.000	AUCHAN HOLDING SA 3.2500 20-27 23/07A	EUR	1.076.390,00	1.161.064,00	2,00
400.000	DERICHEBOURG 2.2500 21-28 15/07S	EUR	400.000,00	406.450,00	0,70
600.000	FAURECIA 2.375 21-29 15/06S	EUR	600.000,00	612.250,80	1,05
2.000.000	FRANCE 3.25 10-21 25/10A	EUR	2.036.640,00	2.024.704,00	3,47
1.000.000	JC DECAUX 2.00 20-24 24/10A	EUR	995.435,00	1.059.210,00	1,82
600.000	MUTUELLE ASSURA 0.6250 21-27 21/06A	EUR	596.070,00	597.052,20	1,03
700.000	ORANO SA 3.375 19-26 23/04A	EUR	758.800,00	759.596,60	1,31
1.500.000	SOCIETE GENERALE 0.7500 20-27 25/01A	EUR	1.511.670,00	1.518.304,50	2,61
<i>Ile de Jersey</i>			<i>849.337,00</i>	<i>863.756,40</i>	<i>1,49</i>
850.000	GLENCORE FINANCE 0.6250 19-24 11/09A	EUR	849.337,00	863.756,40	1,49
<i>Italie</i>			<i>5.875.843,50</i>	<i>5.990.185,60</i>	<i>10,30</i>
700.000	BANCA POP EMILIA ROMA 3.625 20-30 30/11A	EUR	700.000,00	732.765,60	1,26
1.000.000	ERG SPA 0.5 20-27 11/09A	EUR	992.473,50	999.837,30	1,72
600.000	GAMMA BIDCO SPA 5.125 21-25 15/07A	EUR	601.200,00	620.670,00	1,07
1.500.000	INTESA SANPAOLO 0.7500 21-28 16/03A	EUR	1.499.670,00	1.509.440,70	2,59
1.000.000	POSTE ITALIANE 2.6250 21-49 31/12A	EUR	1.000.000,00	999.750,00	1,72
1.000.000	UNIPOL GRUPPO SPA 3.25 20-30 23/09A	EUR	1.082.500,00	1.127.722,00	1,94
<i>Les Antilles Néerlandaises</i>			<i>774.725,00</i>	<i>755.283,90</i>	<i>1,30</i>
700.000	TEVA PHARMA 6.00 20-25 31/01A	EUR	774.725,00	755.283,90	1,30
<i>Pays-Bas</i>			<i>2.424.028,50</i>	<i>2.530.244,74</i>	<i>4,35</i>
500.000	ABERTIS FINANCE BV 3.248 20-XX XX/XXA	EUR	500.000,00	518.110,00	0,89
970.000	ATHORA NETHERLA 2.2500 21-31 15/07A	EUR	977.588,50	984.784,74	1,69
1.000.000	WINTERSHALL DEA FINA 1.3320 19-28 25/09A	EUR	946.440,00	1.027.350,00	1,77
<i>Royaume-Uni</i>			<i>5.344.815,95</i>	<i>5.398.438,30</i>	<i>9,29</i>
1.000.000	BRITISH TELECOM 1.50 17-27 23/06A	EUR	1.066.876,50	1.062.076,50	1,83
1.000.000	IMPERIAL TABACCO FIN 3.375 14-26 26/02A	EUR	1.179.314,45	1.127.926,00	1,94
1.000.000	ITV PLC 1.375 19-20 26/09A	EUR	995.210,00	1.047.072,00	1,80
1.100.000	NOMAD FOODS BON 2.5000 21-28 24/06S	EUR	1.100.000,00	1.111.686,40	1,91
1.000.000	ROYAL MAIL PLC 1.2500 19-26 08/10A	EUR	1.003.415,00	1.049.677,40	1,81
<i>Suède</i>			<i>4.344.973,00</i>	<i>4.415.386,50</i>	<i>7,60</i>
1.000.000	ENERGA FINANCE 2.125 17-27 07/03A	EUR	1.041.500,00	1.057.410,00	1,82
800.000	HEIMSTADEN BOST 1.1250 20-26 21/01A	EUR	800.692,00	822.932,00	1,42
1.000.000	INTRUM AB 3.5000 19-26 15/07S	EUR	1.004.500,00	1.021.942,00	1,76
1.500.000	SWEDISH MATCH AB 0.8750 20-27 26/02A	EUR	1.498.281,00	1.513.102,50	2,60
Obligations à taux flottant			13.576.833,14	13.951.987,35	24,01
<i>Allemagne</i>			<i>2.214.709,00</i>	<i>2.239.602,00</i>	<i>3,85</i>
1.500.000	COMMERZBANK AG FL.R 20-26 24/03A	EUR	1.516.459,00	1.528.452,00	2,63
600.000	DEUTSCHE BANK AG FL.R 20-31 19/05A	EUR	698.250,00	711.150,00	1,22
<i>Autriche</i>			<i>1.654.600,00</i>	<i>1.710.304,40</i>	<i>2,94</i>
700.000	OMV AG FL.R 20-49 31/12A	EUR	700.000,00	733.804,40	1,26
900.000	UNIQA INSURANCE GROUP FL.R 20-35 09/10A	EUR	954.600,00	976.500,00	1,68
<i>Belgique</i>			<i>596.464,00</i>	<i>620.025,00</i>	<i>1,07</i>
600.000	SOLVAY SA 2.5 20-49 31/12A	EUR	596.464,00	620.025,00	1,07
<i>Espagne</i>			<i>1.657.230,00</i>	<i>1.665.682,00</i>	<i>2,87</i>
600.000	ABANCA CORP BAN FL.R 19-29 18/01A	EUR	661.500,00	658.656,00	1,13
1.000.000	CAIXABANK SA FL.R 21-31 18/06A	EUR	995.730,00	1.007.026,00	1,74

OYSTER - European Corporate Bonds

Portefeuille-titres au 30/06/2021

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Prix d'acquisition	Valeur d'évaluation	% actifs nets
	<i>Italie</i>		<i>2.879.947,50</i>	<i>2.894.248,75</i>	<i>4,98</i>
500.000	BANCO BPM SPA FL.R 20-30 14/09A	EUR	548.850,00	547.498,00	0,94
750.000	ENI SPA FL.R 21-99 31/12A	EUR	747.562,50	750.450,75	1,29
1.500.000	UNICREDIT SPA FL.R 20-27 22/07A	EUR	1.583.535,00	1.596.300,00	2,75
	<i>Pays-Bas</i>		<i>717.500,00</i>	<i>775.117,70</i>	<i>1,33</i>
700.000	VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 17-XX 14/06A	EUR	717.500,00	775.117,70	1,33
	<i>Portugal</i>		<i>300.630,14</i>	<i>310.815,00</i>	<i>0,53</i>
300.000	BANCO COMERCIAL PORT FL.R 17-27 07/12A	EUR	300.630,14	310.815,00	0,53
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>3.555.752,50</i>	<i>3.736.192,50</i>	<i>6,44</i>
1.500.000	BARCLAYS PLC FL.R 20-25 02/04A	EUR	1.549.933,00	1.634.691,00	2,82
1.500.000	STANDARD CHARTERED FL.R 20-28 27/01A	EUR	1.516.444,50	1.539.001,50	2,65
500.000	VODAFONE GROUP FL.R 18-78 03/10A	EUR	489.375,00	562.500,00	0,97
Total portefeuille-titres			50.521.413,59	51.688.922,39	88,93
Avoirs bancaires				5.967.751,18	10,27
Autres actifs/(passifs) nets				464.036,94	0,80
Total				58.120.710,51	100,00

OYSTER
- European Subordinated Bonds

OYSTER - European Subordinated Bonds

Etats Financiers au 30/06/2021

Etat du patrimoine au 30/06/2021

Exprimé en EUR

Actifs			151.397.220,44
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2		129.705.299,64
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>			5.120.542,19
Options achetées à la valeur de marché			222.600,00
Avoirs en banque et liquidités			20.071.191,16
Intérêts à recevoir			1.346.235,13
Souscriptions à recevoir			51.894,51
Passifs			399.271,73
Rachats à payer			154.447,53
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	Note 2		56.044,30
Commission de gestion et conseil à payer	Note 3		90.274,70
Autres passifs			98.505,20
Valeur nette d'inventaire			150.997.948,71

OYSTER - European Subordinated Bonds

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/2021 au 30/06/2021

Exprimé en EUR

Revenus		2.399.291,50
Intérêts nets sur obligations		2.392.197,99
Intérêts bancaires à vue		7.093,51
Dépenses		959.007,44
Commissions de gestion et de conseil	Note 3	522.685,39
Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Note 6	15.582,37
Taxe d'abonnement	Note 5	19.073,74
Frais administratifs	Note 3	143.469,79
Frais professionnels		25.191,32
Intérêts bancaires sur découvert		53.412,23
Frais légaux		22.308,76
Frais de transaction		10.332,59
Autres dépenses		146.951,25
Revenus nets des investissements		1.440.284,06
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- vente de titres	Note 2	2.228.737,74
- options	Note 2	(485.282,50)
- contrats de change à terme	Note 2	(239.909,27)
- change		76.323,57
Bénéfice net réalisé		3.020.153,60
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		
- portefeuille-titres		1.037.710,11
- options		(128.400,00)
- contrats de change à terme		(165.519,64)
Augmentation des actifs nets résultant des opérations		3.763.944,07
Dividendes payés		(12.191,40)
Souscriptions actions de capitalisation		25.845.321,62
Souscriptions actions de distribution		489.835,79
Rachats actions de capitalisation		(14.003.037,98)
Rachats actions de distribution		(250.837,83)
Augmentation des actifs nets		15.833.034,27
Actifs nets au début de la période		135.164.914,44
Actifs nets à la fin de la période		150.997.948,71

OYSTER - European Subordinated Bonds

Chiffres Clés concernant les 3 derniers exercices

	<i>Période terminant le:</i>	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Actifs Nets Totaux	EUR	150.997.948,71	135.164.914,44	104.068.147,55
C - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		163.211,076	173.122,685	158.016,327
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	179,84	175,56	170,42
I - CHF - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		22,723	22,723	22,723
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	1.184,75	1.153,31	1.115,46
I - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		62.956,586	52.724,022	28.753,189
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.241,53	1.207,81	1.164,29
I S - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		10.913,732	10.049,157	11.610,680
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.253,34	1.219,31	1.173,71
N - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		20.948,468	24.081,828	16.927,927
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	169,67	165,87	161,50
N - EUR - Distribution				
Nombre d'actions		13.795,701	12.243,506	17.122,872
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	155,27	152,67	151,65
R - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		130.632,381	127.903,381	142.543,381
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	184,36	179,43	173,14

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/2021 au 30/06/2021

	Actions en circulation au 01/01/2021	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 30/06/2021
C - EUR - Capitalisation	173.122,685	17.239,197	27.150,806	163.211,076
I - CHF - HP - Capitalisation	22,723	0,000	0,000	22,723
I - EUR - Capitalisation	52.724,022	16.055,412	5.822,848	62.956,586
I S - EUR - Capitalisation	10.049,157	913,565	48,990	10.913,732
N - EUR - Capitalisation	24.081,828	4.577,000	7.710,360	20.948,468
N - EUR - Distribution	12.243,506	3.164,022	1.611,827	13.795,701
R - EUR - Capitalisation	127.903,381	6.511,000	3.782,000	130.632,381

OYSTER - European Subordinated Bonds

Portefeuille-titres au 30/06/2021

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Prix d'acquisition	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			124.584.757,45	129.705.299,64	85,90
Obligations			28.354.604,19	28.681.811,69	18,99
<i>Allemagne</i>			<i>6.577.115,00</i>	<i>6.573.068,50</i>	<i>4,35</i>
1.500.000	BAYER AG 3.125 19-79 12/11A	EUR	1.566.675,00	1.564.108,50	1,04
5.000.000	GERMANY 0.00 16-21 08/10A	EUR	5.010.440,00	5.008.960,00	3,31
<i>Belgique</i>			<i>3.183.852,32</i>	<i>3.421.715,00</i>	<i>2,27</i>
2.000.000	ETHIAS SA 5.00 15-26 14/01A	EUR	2.161.852,32	2.352.340,00	1,56
1.000.000	THE HOUSE OF HIS 7.5 20-27 15/01A	EUR	1.022.000,00	1.069.375,00	0,71
<i>Espagne</i>			<i>1.699.269,00</i>	<i>1.714.042,00</i>	<i>1,14</i>
1.700.000	BANCO DE SABADELL SA 2.5 21-31 15/04A	EUR	1.699.269,00	1.714.042,00	1,14
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			<i>1.244.200,67</i>	<i>1.210.051,44</i>	<i>0,80</i>
1.000.000	DRESDNER FUNDING TR 8.151 99-31 30/06S	USD	1.244.200,67	1.210.051,44	0,80
<i>France</i>			<i>7.454.350,00</i>	<i>7.494.728,20</i>	<i>4,96</i>
1.500.000	CNP ASSURANCES FL.R 18-XX 27/06S	EUR	1.662.750,00	1.727.794,50	1,14
5.000.000	FRANCE 3.25 10-21 25/10A	EUR	5.091.600,00	5.061.760,00	3,35
700.000	MUTUELLE AS 21-49 31/12S	EUR	700.000,00	705.173,70	0,47
<i>Italie</i>			<i>4.618.000,00</i>	<i>4.683.392,55</i>	<i>3,10</i>
1.500.000	BANCA POP EMILIA ROMA 3.625 20-30 30/11A	EUR	1.500.000,00	1.570.212,00	1,04
1.500.000	INTESA SANPAOLO 2.3750 20-30 22/12A	EUR	1.518.000,00	1.513.580,55	1,00
1.600.000	POSTE ITALIANE 2.6250 21-49 31/12A	EUR	1.600.000,00	1.599.600,00	1,06
<i>Pays-Bas</i>			<i>3.577.817,20</i>	<i>3.584.814,00</i>	<i>2,37</i>
1.500.000	ABERTIS FINANCE BV 3.248 20-XX XX/XXA	EUR	1.559.480,00	1.554.330,00	1,03
2.000.000	ATHORA NETHERLA 2.2500 21-31 15/07A	EUR	2.018.337,20	2.030.484,00	1,34
Obligations à taux flottant			96.230.153,26	101.023.487,95	66,91
<i>Allemagne</i>			<i>6.490.347,00</i>	<i>6.685.496,00</i>	<i>4,43</i>
2.000.000	COMMERZBANK AG FL.R 20-99 31/12A	EUR	2.164.800,00	2.209.896,00	1,46
2.000.000	DEUTSCHE BANK AG FL.R 20-31 19/05A	EUR	2.337.762,00	2.370.500,00	1,58
2.000.000	INFINEON TECHNOLOGIES FL.R 19-XX 01/04A	EUR	1.987.785,00	2.105.100,00	1,39
<i>Autriche</i>			<i>13.981.712,66</i>	<i>14.570.707,80</i>	<i>9,65</i>
2.000.000	BAWAG GROUP AG FL.R 18-XX XX/XXS	EUR	1.985.039,68	2.178.606,00	1,44
2.000.000	BAWAG GROUP AG FL.R 20-30 23/09A	EUR	2.029.020,00	2.075.784,00	1,37
1.400.000	OMV AG FL.R 20-49 31/12A	EUR	1.400.000,00	1.467.608,80	0,97
2.000.000	RAIFFEISEN BANK FL.R 20-XX 15/06S	EUR	2.161.400,00	2.232.500,00	1,49
1.000.000	RAIFFEISEN BANK SUB FL.R 17-XX 15/12S	EUR	1.002.000,00	1.058.435,00	0,70
2.000.000	UNIQA INSURANCE GROUP FL.R 20-35 09/10A	EUR	2.084.085,00	2.170.000,00	1,44
1.200.000	VOLKSBANK WIEN AG FL.R 19-XX XX/XXS	EUR	1.325.868,00	1.335.054,00	0,88
2.000.000	VOLKSBANK WIEN AG FL.R 17-27 06/10A	EUR	1.994.299,98	2.052.720,00	1,36
<i>Belgique</i>			<i>1.511.368,00</i>	<i>1.550.062,50</i>	<i>1,03</i>
1.500.000	SOLVAY SA 2.5 20-49 31/12A	EUR	1.511.368,00	1.550.062,50	1,03
<i>Espagne</i>			<i>16.722.969,34</i>	<i>17.683.657,00</i>	<i>11,71</i>
1.700.000	ABANCA CORP BAN FL.R 19-29 18/01A	EUR	1.874.250,00	1.866.192,00	1,24
2.000.000	ABANCA CORP BANCARIA FL.R 18-XX XX/XXQ	EUR	2.162.000,00	2.179.346,00	1,44
2.000.000	BANCO BILBAO VI FL.R 18-XX 24/03Q	EUR	2.092.000,00	2.165.000,00	1,43
2.000.000	BANCO DE SABADELL FL.R 17-XX 23/11Q	EUR	1.536.500,00	2.064.284,00	1,37
2.000.000	BANCO SANTANDER FL.R 18-XX XX/XXQ	EUR	1.965.000,00	2.087.500,00	1,38
1.000.000	BANCO SANTANDER SA FL.R 17-XX XX/XXQ	EUR	849.990,00	956.101,00	0,63
2.000.000	BANKIA SUB FL.R 17-XX 18/07Q	EUR	2.151.969,34	2.091.182,00	1,38
2.000.000	CAIXABANK SA FL.R 21-31 18/06A	EUR	1.991.460,00	2.014.052,00	1,33
2.000.000	CAIXABANK SUB FL.R 17-XX 13/06A	EUR	2.099.800,00	2.260.000,00	1,51
<i>France</i>			<i>12.614.553,08</i>	<i>14.011.365,17</i>	<i>9,28</i>
1.000.000	ACCOR SA FL.R 19-XX 31/01A	EUR	994.500,00	1.052.534,00	0,70
1.000.000	AXA EMTN PERP. SUB FL.R 03-XX 29/12Q	EUR	710.042,50	886.670,00	0,59
1.000.000	AXA SA FL.R 04-XX 29/10A	EUR	690.042,50	895.699,00	0,59
2.000.000	BNP PARIBAS FL.R 86-XX 22/03S	USD	1.400.247,83	1.591.803,69	1,05
2.000.000	CNP ASSURANCES FL.R 04-XX 21/03Q	EUR	1.338.317,50	1.764.942,00	1,17
2.500.000	GROUPAMA SA FL.R 14-XX 28/05A	EUR	2.902.500,00	2.889.543,75	1,91
1.500.000	LA MONDIALE FL.R 19-49 31/12S	EUR	1.450.950,00	1.654.222,50	1,10
2.000.000	LA MONDIALE FL.R 14-XX 17/12A	EUR	2.180.456,42	2.331.250,00	1,54
1.000.000	SOCIETE GENERAL REGS FL.R 13-XX 18/12S	USD	947.496,33	944.700,23	0,63
<i>Italie</i>			<i>20.187.393,00</i>	<i>20.702.329,80</i>	<i>13,71</i>
2.000.000	BANCO BPM S.P.A. FL.R 20-XX XX/XXS	EUR	1.932.496,00	2.131.378,00	1,41
2.000.000	BANCO BPM SPA FL.R 20-30 14/09A	EUR	2.195.400,00	2.189.992,00	1,45
5.000.000	CCTS EU FL.R 18-25 15/09S	EUR	5.035.450,00	5.036.380,00	3,34

OYSTER - European Subordinated Bonds

Portefeuille-titres au 30/06/2021

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Prix d'acquisition	Valeur d'évaluation	% actifs nets
2.300.000	ENI SPA FL.R 21-99 31/12A	EUR	2.300.000,00	2.301.382,30	1,52
2.500.000	UNICREDIT SPA FL.R 19-29 20/02A	EUR	2.623.247,00	2.729.080,00	1,81
2.000.000	UNICREDIT SPA FL.R 19-49 19/03S	EUR	2.369.600,00	2.376.628,00	1,57
2.000.000	UNIONE DI BANCHE ITAL FL.R 20-XX XX/XXS	EUR	2.180.000,00	2.207.502,00	1,46
1.500.000	UNIPOLSAI SPA FL.R 20-99 31/12S	EUR	1.551.200,00	1.729.987,50	1,15
<i>Pays-Bas</i>			<i>13.733.964,52</i>	<i>14.475.728,23</i>	<i>9,59</i>
2.000.000	AEGON NV 5.625 19-49 29/12S	EUR	2.360.000,00	2.407.964,00	1,60
2.000.000	AEGON SUB FL.R 04-XX 29/07Q	USD	1.392.963,98	1.562.104,73	1,03
2.000.000	ASR NEDERLAND FL.R 17-XX 19/10S	EUR	2.084.470,70	2.210.010,00	1,46
1.500.000	GAS NAT FENOSA FL.R 15-49 29/12A	EUR	1.489.892,82	1.595.253,00	1,06
1.500.000	REPSOL INTL FINANCE FL.R 15-75 25/03A	EUR	1.596.855,81	1.641.241,50	1,09
1.500.000	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 14-XX 31/03A	EUR	1.672.446,21	1.672.228,50	1,11
1.500.000	VIVAT NV FL.R 18-XX XX/XXS	EUR	1.599.835,00	1.725.960,00	1,14
1.500.000	VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 17-XX 14/06A	EUR	1.537.500,00	1.660.966,50	1,10
<i>Portugal</i>			<i>1.963.502,38</i>	<i>2.072.100,00</i>	<i>1,37</i>
2.000.000	BANCO COMERCIAL PORT FL.R 17-27 07/12A	EUR	1.963.502,38	2.072.100,00	1,37
<i>Royaume-Uni</i>			<i>7.923.773,28</i>	<i>8.130.791,45</i>	<i>5,38</i>
2.500.000	AVIVA PLC FL.R 14-44 03/07A	EUR	2.777.475,00	2.761.882,50	1,82
2.000.000	HSBC BANK PLC FL.R 85-49 29/09S	USD	1.480.103,28	1.585.158,95	1,05
2.000.000	HSBC HLDGS FL.R 14-XX 16/09S	EUR	2.128.775,00	2.096.250,00	1,39
1.500.000	VODAFONE GROUP FL.R 18-78 03/10A	EUR	1.537.420,00	1.687.500,00	1,12
<i>Suède</i>			<i>1.100.570,00</i>	<i>1.141.250,00</i>	<i>0,76</i>
1.100.000	HEIMSTADEN BOST FL.R 19-XX 19/02A	EUR	1.100.570,00	1.141.250,00	0,76
Total portefeuille-titres			124.584.757,45	129.705.299,64	85,90
Avoirs bancaires				20.071.191,16	13,29
Autres actifs/(passifs) nets				1.221.457,91	0,81
Total				150.997.948,71	100,00

OYSTER
- Global Convertibles

OYSTER - Global Convertibles

Etats Financiers au 30/06/2021

Etat du patrimoine au 30/06/2021

Exprimé en EUR

Actifs			72.520.848,88
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2		69.966.432,03
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>			<i>1.264.199,94</i>
Avoirs en banque et liquidités			1.881.996,06
Intérêts à recevoir			89.190,12
Brokers à recevoir			565.513,75
Dividendes à recevoir			17.716,92
Passifs			1.905.482,11
Brokers à payer			545.117,29
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	Note 2		1.256.980,65
Commission de gestion et conseil à payer	Note 3		56.215,04
A payer sur change spot			345,71
Autres passifs			46.823,42
Valeur nette d'inventaire			70.615.366,77

OYSTER - Global Convertibles

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/2021 au 30/06/2021

Exprimé en EUR

Revenus		150.682,38
Dividendes nets		61.403,20
Intérêts nets sur obligations		87.927,98
Intérêts bancaires à vue		436,03
Autres revenus		915,17
Dépenses		493.624,60
Commissions de gestion et de conseil	Note 3	308.724,34
Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Note 6	9.512,11
Taxe d'abonnement	Note 5	4.966,76
Frais administratifs	Note 3	65.700,34
Frais professionnels		11.762,37
Intérêts bancaires sur découvert		4.637,77
Frais légaux		14.297,99
Frais de transaction		1.217,55
Autres dépenses		72.805,37
Pertes nettes des investissements		(342.942,22)
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- vente de titres	Note 2	4.340.774,09
- contrats de change à terme	Note 2	299.377,40
- change		(351.121,35)
Bénéfice net réalisé		3.946.087,92
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		
- portefeuille-titres		(746.310,07)
- contrats de change à terme		(1.927.879,36)
Augmentation des actifs nets résultant des opérations		1.271.898,49
Souscriptions actions de capitalisation		6.930.475,86
Rachats actions de capitalisation		(815.172,08)
Augmentation des actifs nets		7.387.202,27
Actifs nets au début de la période		63.228.164,50
Actifs nets à la fin de la période		70.615.366,77

OYSTER - Global Convertibles

Chiffres Clés concernant les 3 derniers exercices

	<i>Période terminant le:</i>	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Actifs Nets Totaux	EUR	70.615.366,77	63.228.164,50	59.322.596,43
C - CHF - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		5.700,000	1.367,054	4.910,054
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	194,36	191,71	168,38
C - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		21.299,814	9.477,739	15.397,057
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	260,19	256,21	224,30
C - USD - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		8.707,802	6.077,081	10.092,042
Valeur nette d'inventaire par action	USD	280,44	275,26	237,02
I M - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		40.000,000	40.000,000	40.000,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.490,24	1.463,07	1.273,22
N - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		9.238,337	1.010,314	7.047,302
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	208,48	205,86	181,21
R - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		302,010	302,010	582,293
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.549,75	1.521,80	1.324,95

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/2021 au 30/06/2021

	Actions en circulation au 01/01/2021	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 30/06/2021
C - CHF - HP - Capitalisation	1.367,054	5.200,000	867,054	5.700,000
C - EUR - Capitalisation	9.477,739	12.434,444	612,369	21.299,814
C - USD - HP - Capitalisation	6.077,081	4.605,732	1.975,011	8.707,802
I M - EUR - Capitalisation	40.000,000	0,000	0,000	40.000,000
N - EUR - Capitalisation	1.010,314	8.403,023	175,000	9.238,337
R - EUR - Capitalisation	302,010	0,000	0,000	302,010

OYSTER - Global Convertibles

Portefeuille-titres au 30/06/2021

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Prix d'acquisition	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			61.665.497,49	62.824.371,04	88,97
Actions			3.879.793,99	4.174.160,10	5,91
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			<i>3.879.793,99</i>	<i>4.174.160,10</i>	<i>5,91</i>
1.656	BANK OF AMERICA CORP 7.25 08-XX 31/12Q	USD	1.900.070,63	1.977.313,43	2,80
1.707	WELLS FARGO 7.50 11-XX 15/06Q	USD	1.979.723,36	2.196.846,67	3,11
Obligations			2.531.328,43	2.572.911,79	3,64
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			<i>529.684,30</i>	<i>555.702,42</i>	<i>0,79</i>
628.000	DEXCOM INC 0.25 21-25 15/11	USD	529.684,30	555.702,42	0,79
<i>France</i>			<i>1.181.178,43</i>	<i>1.177.695,82</i>	<i>1,66</i>
8.974	KORIAN SA 0.875 20-27 06/03A	EUR	530.284,68	512.729,49	0,73
3.385	SCHNEIDER ELECTRIC SE 20-26 15/06A	EUR	650.893,75	664.966,33	0,93
<i>Iles Vierges Britanniques</i>			<i>820.465,70</i>	<i>839.513,55</i>	<i>1,19</i>
7.000.000	CHINA CONCH CV 0.0 18-23 05/09U	HKD	820.465,70	839.513,55	1,19
Obligations convertibles			55.254.375,07	56.077.299,15	79,42
<i>Allemagne</i>			<i>3.063.061,00</i>	<i>3.059.733,00</i>	<i>4,33</i>
1.100.000	DELIVERY HERO AG CV 0.875 20-25 15/07S	EUR	1.165.641,00	1.160.885,00	1,64
500.000	LEG IMMOBILIEN AG 0.40 20-28 30/06S	EUR	518.625,00	522.025,00	0,74
1.400.000	MTU AERO ENGINES CV 0.05 19-27 18/03A	EUR	1.378.795,00	1.376.823,00	1,95
<i>Australie</i>			<i>570.542,03</i>	<i>526.445,73</i>	<i>0,75</i>
900.000	AFTERPAY LTD CV 0.0 21-26 12/03U	AUD	570.542,03	526.445,73	0,75
<i>Bermudes</i>			<i>712.918,45</i>	<i>715.143,92</i>	<i>1,01</i>
770.000	JAZZ INVESTMENTS I 1.50 18-24 15/08S	USD	712.918,45	715.143,92	1,01
<i>Espagne</i>			<i>1.420.750,00</i>	<i>1.403.986,00</i>	<i>1,99</i>
800.000	CRITERIA CAIXAHOLDI CV 0.00 21-25 22/06U	EUR	820.750,00	826.720,00	1,17
600.000	INTL CONSOLIDATED 1.125 21-28 18/05S	EUR	600.000,00	577.266,00	0,82
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			<i>22.111.459,01</i>	<i>22.853.999,92</i>	<i>32,37</i>
1.379.000	ALTERYX INC 1.00 19-26 01/08S	USD	1.136.789,20	1.100.385,95	1,57
362.000	BENTLEY SYSTEMS CV 0.125 21-26 15/01S	USD	328.313,31	365.174,64	0,52
1.011.000	BIOMARIN PHARMACEUT 0.599 17-24 01/08S	USD	895.686,68	885.594,74	1,25
807.000	BIOMARIN PHARMACEUT 1.250 20-27 15/05S	USD	654.015,84	685.209,69	0,97
766.000	BLACKLINE INC CV 0.00 21-26 15/03U	USD	596.044,16	623.315,63	0,88
724.000	CHENIERE CV 4.25 15-45 09/03S	USD	502.975,12	520.278,68	0,74
883.000	DISH NETWORK CORP CV 3.375 16-26 15/08S	USD	734.170,75	761.707,56	1,08
670.000	DRAFTKINGS INC CV 0.00 21-28 15/03U	USD	515.177,06	511.864,41	0,72
656.000	DROPBOX INC CV 0.00 21-26 01/03U	USD	563.428,22	595.207,02	0,84
941.000	ENPHASE ENERGY CV 0.00 21-28 01/03U	USD	724.002,90	772.956,67	1,09
1.162.000	FORD MOTOR CREDIT CO 0.00 21-26 15/03U	USD	994.259,62	1.088.242,05	1,54
725.000	HALOZYME THERAPEU CV 0.25 21-27 01/03S	USD	561.064,65	570.466,00	0,81
800.000	IONIS PHARMACEUTICALS 0.125 19-24 15/12S	USD	648.353,43	630.315,35	0,89
827.000	LENDINGTREE INC CV 0.5 20-25 15/07S	USD	664.354,15	632.017,96	0,90
382.000	LIVE NATION INC CV 2.0 20-25 15/02S	USD	360.521,72	361.094,52	0,51
754.000	NEXTERA ENERGY PARTNE 0.00 20-25 15/11U	USD	617.656,96	687.304,16	0,97
1.025.000	NUTANIX INC CV 0.0 18-23 15/01U	USD	900.173,06	915.101,40	1,30
708.000	NUVASIVE INC CV 0.375 20-25 15/03S	USD	545.426,72	591.417,91	0,84
671.000	PEBBLEBROOK HOTEL TR 1.75 20-26 15/12S	USD	585.659,94	644.463,28	0,91
626.000	Q2 HOLDINGS INC CV 0.1250 20-25 15/11S	USD	524.204,22	531.604,43	0,75
388.000	RAPID7 INC CV 0.250 21-27 15/03S	USD	339.065,56	364.606,80	0,52
671.000	REPAY HOLDINGS 0.0 21-26 01/02U	USD	576.694,81	562.985,92	0,80
1.195.000	RINGCENTRAL 0.0 20-25 01/03U	USD	1.101.567,88	1.117.887,79	1,59
907.000	SPLUNK INC 1.125 20-27 15/06S	USD	771.457,03	749.045,55	1,06
1.174.000	SPLUNK INC 0.500 18-23 15/09S	USD	1.038.969,95	1.157.022,09	1,65
562.000	SQUARE INC 0.00 20-26 01/05U	USD	509.868,89	536.989,84	0,76
750.000	STARWOOD PROPERTY CV 4.375 17-23 01/04S	USD	634.531,93	680.685,55	0,96
649.000	SUMMIT HOTEL PROPE CV 1.5 21-26 15/02S	USD	532.640,14	566.691,54	0,80
984.000	TELADOC HEALTH 1.25 20-27 01/06S	USD	866.478,70	932.970,40	1,32
795.000	TWITTER INC CV 1.00 14-21 15/09S	USD	726.972,05	684.622,43	0,97
809.000	UBER TECHNOLOGIES 0.00 20-25 15/12U	USD	686.068,22	695.143,77	0,98
734.000	VISHAY INTERTECHN CV 2.25 19-25 15/06S	USD	649.723,52	652.218,14	0,92
753.000	WAYFAIR INC CV 0.625 20-25 01/10S	USD	625.142,62	679.408,05	0,96
<i>France</i>			<i>7.560.564,57</i>	<i>7.790.555,41</i>	<i>11,04</i>
12.380	ACCOR SA 0.70 20-27 07/12S	EUR	669.996,62	649.787,98	0,92
800.000	CARREFOUR SA 0.00 18-24 27/03U	USD	701.132,43	702.049,08	0,99
48.105	EDF 0.00 20-24 14/09U	EUR	618.803,65	730.714,95	1,03

Exprimé en EUR

Autres valeurs mobilières				6.430.344,66	6.505.438,88	9,21
Obligations convertibles				6.430.344,66	6.505.438,88	9,21
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				<i>4.105.004,49</i>	<i>4.204.180,04</i>	<i>5,95</i>
505.000	EXPEDIA GROUP 0.0	21-26 15/02U	USD	438.653,68	462.033,06	0,65
794.000	JPMORGAN CHASE & CO 0.125	20-23 01/01S	USD	751.997,01	747.785,44	1,06
845.000	LIVEPERSON INC	20-26 15/12U	USD	715.147,03	765.979,42	1,08
400.000	REDFIN CORP 0.00	20-25 15/10U	USD	376.109,34	379.964,58	0,54
671.000	SMILEDIRECTCLUB INC	0.00 21-26 01/02U	USD	526.144,24	466.090,10	0,66
580.000	SNAP INC	0.0 21-27 01/0	USD	498.086,96	525.271,95	0,74
583.000	STRIDE INC	CV 1.125 20-27 01/09S	USD	428.064,21	457.787,00	0,65
442.000	ZYNGA INC CV	20-26 15/12U	USD	370.802,02	399.268,49	0,57
<i>Iles Caïmans</i>				<i>563.065,27</i>	<i>548.457,71</i>	<i>0,78</i>
689.000	NIO INC CV	0.0 21-26 01/02U	USD	563.065,27	548.457,71	0,78
<i>Iles Vierges Britanniques</i>				<i>528.904,90</i>	<i>553.775,99</i>	<i>0,78</i>
5.000.000	BEST PATH GLOBAL 0.00	21-22 01/06U	HKD	528.904,90	553.775,99	0,78

OYSTER - Global Convertibles

Portefeuille-titres au 30/06/2021

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Prix d'acquisition	Valeur d'évaluation	% actifs nets
	<i>Japon</i>		<i>656.177,19</i>	<i>637.426,35</i>	<i>0,90</i>
80.000.000	RELO HOLDINGS INC 20-27 17/12U	JPY	656.177,19	637.426,35	0,90
	<i>Taiwan</i>		<i>577.192,81</i>	<i>561.598,79</i>	<i>0,80</i>
600.000	HON HAI PRECISION IND 0.00 17-22 06/11U	USD	577.192,81	561.598,79	0,80
Instruments du marché monétaire			606.389,94	636.622,11	0,90
Obligations			606.389,94	636.622,11	0,90
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		<i>606.389,94</i>	<i>636.622,11</i>	<i>0,90</i>
12.932	AMG CAP TRUST II 5.15 07-37 15/10Q	USD	606.389,94	636.622,11	0,90
Total portefeuille-titres			68.702.232,09	69.966.432,03	99,08
Avoirs bancaires				1.881.996,06	2,67
Autres actifs/(passifs) nets				(1.233.061,32)	(1,75)
Total				70.615.366,77	100,00

OYSTER
- Global Diversified Income

OYSTER - Global Diversified Income

Etats Financiers au 30/06/2021

Etat du patrimoine au 30/06/2021

Exprimé en USD

Actifs		109.836.494,64
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2	99.155.178,40
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		6.033.792,78
Avoirs en banque et liquidités		10.421.331,52
Intérêts à recevoir		150.930,59
Dividendes à recevoir		6.368,27
Autres actifs		102.685,86
Passifs		2.739.254,07
Rachats à payer		95.102,83
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	Note 2	2.180.882,65
Moins-value non réalisée sur "futures"	Note 2	249.492,39
Commission de gestion et conseil à payer	Note 3	117.360,53
Autres passifs		96.415,67
Valeur nette d'inventaire		107.097.240,57

OYSTER - Global Diversified Income

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/2021 au 30/06/2021

Exprimé en USD

Revenus		410.131,99
Dividendes nets		129.684,19
Intérêts nets sur obligations		280.018,30
Intérêts bancaires à vue		59,21
Autres revenus		370,29
Dépenses		1.045.926,15
Commissions de gestion et de conseil	Note 3	687.962,19
Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Note 6	14.403,40
Taxe d'abonnement	Note 5	22.342,15
Frais administratifs	Note 3	106.073,12
Frais professionnels		19.048,74
Intérêts bancaires sur découvert		12.589,69
Frais légaux		20.138,29
Frais de transaction		38.311,13
Autres dépenses		125.057,44
Pertes nettes des investissements		(635.794,16)
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- vente de titres	Note 2	4.728.387,43
- options	Note 2	(1.118.645,68)
- contrats de change à terme	Note 2	41.768,12
- futures	Note 2	3.647.465,43
- change		(569.280,16)
Bénéfice net réalisé		6.093.900,98
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		
- portefeuille-titres		(2.398.163,91)
- contrats de change à terme		(2.818.336,83)
- futures		(659.777,56)
Augmentation des actifs nets résultant des opérations		217.622,68
Souscriptions actions de capitalisation		13.609.293,99
Rachats actions de capitalisation		(10.366.394,47)
Augmentation des actifs nets		3.460.522,20
Actifs nets au début de la période		103.636.718,37
Actifs nets à la fin de la période		107.097.240,57

OYSTER - Global Diversified Income

Chiffres Clés concernant les 3 derniers exercices

	<i>Période terminant le:</i>	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Actifs Nets Totaux	USD	107.097.240,57	103.636.718,37	112.695.214,37
C - CHF - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		32.892,766	32.552,543	42.683,562
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	221,23	214,80	196,26
C - EUR - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		120.608,363	123.576,897	154.069,968
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	348,32	337,36	307,39
C - USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		6.040,969	7.620,814	8.767,866
Valeur nette d'inventaire par action	USD	186,82	180,23	161,21
I - EUR - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		11.027,777	9.583,931	12.107,667
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.537,43	1.483,40	1.340,59
I - USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		114,000	22,000	22,000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.388,50	1.333,99	1.182,99
N - EUR - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		58.128,154	53.195,472	69.029,393
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	240,27	233,79	215,34
R - EUR - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		28.343,493	26.590,050	59.323,461
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	218,02	210,50	190,73
R - USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		8.761,117	8.523,777	4.571,487
Valeur nette d'inventaire par action	USD	470,28	452,13	401,58

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/2021 au 30/06/2021

	Actions en circulation au 01/01/2021	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 30/06/2021
C - CHF - HP - Capitalisation	32.552,543	5.274,804	4.934,581	32.892,766
C - EUR - HP - Capitalisation	123.576,897	10.910,684	13.879,218	120.608,363
C - USD - Capitalisation	7.620,814	5.420,155	7.000,000	6.040,969
I - EUR - HP - Capitalisation	9.583,931	1.728,000	284,154	11.027,777
I - USD - Capitalisation	22,000	92,000	0,000	114,000
N - EUR - HP - Capitalisation	53.195,472	8.935,752	4.003,070	58.128,154
R - EUR - HP - Capitalisation	26.590,050	2.483,715	730,272	28.343,493

OYSTER - Global Diversified Income

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/2021 au 30/06/2021

	Actions en circulation au 01/01/2021	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 30/06/2021
R - USD - Capitalisation	8.523,777	897,000	659,660	8.761,117

OYSTER - Global Diversified Income

Portefeuille-titres au 30/06/2021

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Prix d'acquisition	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			86.375.843,95	91.542.981,58	85,48
Actions			15.298.179,21	20.671.542,08	19,30
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			<i>5.825.369,93</i>	<i>8.421.390,11</i>	<i>7,86</i>
423	ALPHABET INC -A-	USD	592.722,00	1.032.877,17	0,96
309	AMAZON.COM INC	USD	847.892,18	1.063.009,44	0,99
7.980	APPLE INC	USD	652.756,07	1.092.940,80	1,03
12.070	COCA-COLA CO	USD	599.631,29	653.107,70	0,61
3.030	DANAHER CORP	USD	524.862,28	813.130,80	0,76
3.370	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	470.931,25	739.209,50	0,69
3.855	JOHNSON & JOHNSON	USD	516.310,72	635.072,70	0,59
2.150	MASTERCARD INC -A-	USD	630.025,65	784.943,50	0,73
3.110	MICROSOFT CORP	USD	515.387,97	842.499,00	0,79
4.350	WALT DISNEY CO	USD	474.850,52	764.599,50	0,71
<i>France</i>			<i>2.704.117,39</i>	<i>3.765.808,75</i>	<i>3,52</i>
3.400	DASSAULT SYSTEMES SA	EUR	581.777,17	824.556,27	0,78
4.428	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	582.929,31	817.291,35	0,76
1.730	L'OREAL SA	EUR	554.900,49	770.993,91	0,72
3.440	PERNOD RICARD SA	EUR	545.387,48	763.681,65	0,71
4.250	SAFRAN SA	EUR	439.122,94	589.285,57	0,55
<i>Iles Caimans</i>			<i>717.578,72</i>	<i>749.507,90</i>	<i>0,70</i>
3.305	ALIBABA GROUP	USD	717.578,72	749.507,90	0,70
<i>Italie</i>			<i>454.252,72</i>	<i>744.341,99</i>	<i>0,70</i>
11.000	MONCLER SPA	EUR	454.252,72	744.341,99	0,70
<i>Pays-Bas</i>			<i>511.431,99</i>	<i>797.048,13</i>	<i>0,74</i>
1.160	ASML HOLDING NV	EUR	511.431,99	797.048,13	0,74
<i>Royaume-Uni</i>			<i>1.509.577,13</i>	<i>1.684.911,03</i>	<i>1,57</i>
7.000	ASTRAZENECA PLC	GBP	740.771,76	839.655,05	0,78
96.600	AUTO TRADER GROUP PLC	GBP	768.805,37	845.255,98	0,79
<i>Suisse</i>			<i>3.235.649,29</i>	<i>3.708.268,57</i>	<i>3,46</i>
54.400	CREDIT SUISSE GROUP AG REG SHS	CHF	603.333,89	570.388,26	0,53
6.310	NESTLE SA REG SHS	CHF	691.712,14	786.530,38	0,73
2.235	ROCHE HOLDING LTD	CHF	720.655,77	842.754,12	0,79
250	SGS SA REG SHS	CHF	606.114,33	771.884,37	0,72
785	SIEGFRIED HOLDING	CHF	613.833,16	736.711,44	0,69
<i>Taiwan</i>			<i>340.202,04</i>	<i>800.265,60</i>	<i>0,75</i>
6.660	TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	340.202,04	800.265,60	0,75
Obligations			65.958.027,86	65.693.005,02	61,34
<i>Arabie saoudite</i>			<i>995.435,38</i>	<i>983.365,00</i>	<i>0,92</i>
1.000.000	SAUDI ARABIAN OIL COM 2.25 20-30 24/11S	USD	995.435,38	983.365,00	0,92
<i>Belgique</i>			<i>610.694,88</i>	<i>591.912,34</i>	<i>0,55</i>
500.000	BELFIUS BANQUE 0.375 21-27 08/06A	EUR	610.694,88	591.912,34	0,55
<i>Chine</i>			<i>1.000.211,97</i>	<i>968.296,14</i>	<i>0,90</i>
1.000.000	CHINA 1.200 20-30 21/10S	USD	1.000.211,97	968.296,14	0,90
<i>Corée du Sud</i>			<i>795.468,96</i>	<i>766.742,28</i>	<i>0,72</i>
800.000	KOREA NATIONAL OIL 1.625 20-2505/10S	USD	795.468,96	766.742,28	0,72
<i>Espagne</i>			<i>3.380.481,78</i>	<i>3.403.145,06</i>	<i>3,18</i>
700.000	BANCO BILBAO VIZCAYA 0.5 20-27 14/01A	EUR	851.473,93	835.855,41	0,78
800.000	BANCO SANTANDER 1.8490 21-26 25/03S	USD	802.824,00	809.709,36	0,76
500.000	CELLNEX TELECOM SA 1.75 20-30 23/10A	EUR	584.046,10	591.038,92	0,55
500.000	CEPSA FINANCE SA 0.75 20-28 12/02A	EUR	547.574,99	577.435,46	0,54
500.000	RED ELECTRICA FINANCI 0.5 21-33 24/05A	EUR	594.562,76	589.105,91	0,55
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			<i>36.310.433,19</i>	<i>36.296.146,81</i>	<i>33,89</i>
1.000.000	ALPHABET INC 1.1000 20-30 15/08S	USD	977.023,71	951.283,20	0,89
400.000	BECTON DICKINSON 3.30 15-23 01/03S	USD	409.862,86	415.503,72	0,39
700.000	CATERPILLAR FIN 0.8 20-25 13/11S	USD	692.594,00	696.608,45	0,65
450.000	DEUTSCHE BANK AG NY 1.686 21-26 19/03S	USD	450.000,00	454.541,31	0,42
500.000	GOLDMAN SACHS GROUP 1.0000 21-33 18/03	EUR	594.091,28	594.585,35	0,56
500.000	IBRD FL.R 16-26 20/10A	USD	506.403,85	501.499,55	0,47
5.000.000	UNIT STAT OF AMER ZCP 09-09-21	USD	4.998.967,50	4.998.978,22	4,67
5.000.000	UNIT STAT TREA BIL ZCP 07-10-21	USD	4.998.652,71	4.998.672,38	4,67
5.000.000	UNIT STAT TREA BIL ZCP 18-11-21	USD	4.999.392,36	4.999.006,94	4,67
5.000.000	UNIT STAT TREA BIL ZCP 22-07-21	USD	4.999.775,00	4.999.698,85	4,66
5.000.000	UNIT STAT TREA BIL ZCP 26-08-21	USD	4.999.702,50	4.999.545,43	4,66

OYSTER - Global Diversified Income

Portefeuille-titres au 30/06/2021

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Prix d'acquisition	Valeur d'évaluation	% actifs nets
5.000.000	UNIT STAT TREA BIL ZCP 27-01-22	USD	4.998.673,89	4.998.577,93	4,67
2.000.000	US TREASURY BILL ZCP 161221	USD	1.999.552,53	1.999.536,33	1,87
700.000	7-ELEVEN INC 0.95 21-26 10/02S	USD	685.741,00	688.109,15	0,64
<i>France</i>					
500.000	BPCE SA 2.3750 20-25 14/01S	USD	2.514.655,33	2.544.129,46	2,38
400.000	CARMILA SAS 1.625 20-27 30/05A	EUR	497.760,00	521.150,80	0,49
500.000	CREDIT AGRICOLE 0.375 21-28 20/04A	EUR	476.213,60	485.998,42	0,45
500.000	HOLDING D'INFRA 0.625 21-28 14/09A	EUR	591.892,38	587.159,85	0,55
500.000	HOLDING D'INFRA 0.625 21-28 14/09A	EUR	593.257,09	588.317,87	0,55
300.000	RENAULT SA 2.375 20-26 25/05S	EUR	592.532,26	361.502,52	0,34
<i>Grèce</i>					
500.000	GREECE 21-26 12/02A	EUR	598.023,75	592.089,63	0,55
<i>Hong-Kong</i>					
1.000.000	LENOVO GROUP LTD 3.421 20-30 02/11S	USD	598.023,75	592.089,63	0,55
<i>Iles Caïmans</i>					
400.000	SHIMAO GROUP 3.45 21-31 11/01S	USD	1.039.467,05	1.048.805,20	0,98
500.000	TENCENT HOLDING 2.8800 21-31 22/04S	USD	1.039.467,05	1.048.805,20	0,98
<i>Iles Vierges Britanniques</i>					
1.000.000	TSMC GLOBAL LTD 1.3750 20-30 28/09S	USD	908.953,44	891.911,74	0,83
<i>Irlande</i>					
500.000	AIB GROUP PLC 0.50 21-27 17/11A	EUR	403.240,94	373.703,29	0,35
400.000	GLENCORE CAPITAL FI 1.125 20-28 10/03A	EUR	505.712,50	518.208,45	0,48
500.000	GRENKE FINANCE PLC 0.625 19-25 09/01A	EUR	982.594,10	946.012,10	0,88
<i>Italie</i>					
540.000	AMCO AM COMPANY SPA 0.75 21-28 20/04A	EUR	982.594,10	946.012,10	0,88
369.000	ASSICURAZIONI G 1.7130 21-32 30/06A	EUR	1.642.489,22	1.623.948,34	1,52
700.000	INTESA SANPAOLO 2.1000 20-30 13/11A	USD	607.440,64	594.819,22	0,56
400.000	ITALY 0.5 21-28 15/07S	EUR	473.364,13	482.967,03	0,45
5.000.000	ITALY 1.25 20-30 25/11A	USD	561.684,45	546.162,09	0,51
700.000	SNAM SPA 0.625 21-31 30/06A	EUR	8.539.464,98	8.511.695,03	7,95
500.000	UNICREDIT SPA 2.569 20-26 22/09S	USD	639.488,48	638.583,36	0,60
<i>Luxembourg</i>					
300.000	B2W DIGITAL LUX SARL 4.375 20-30 20/12S	USD	440.087,85	438.131,85	0,41
<i>Norvège</i>					
500.000	AKER ASA 1.125 21-29 12/05A	EUR	668.150,00	692.191,63	0,65
<i>Pays-Bas</i>					
600.000	EDP FINANCE 1.71 20-28 24/01S	USD	476.633,22	475.790,20	0,44
300.000	ING GROEP NV 0.8750 21-32 09/06A	EUR	4.987.695,86	4.936.925,00	4,61
500.000	PROSUS NV 1.539 20-28 03/08A	EUR	824.202,25	822.681,24	0,77
200.000	TENNET HOLDING BV 0.5 21-31 09/06A	EUR	503.207,32	507.391,75	0,47
<i>Royaume-Uni</i>					
2.000.000	UK TREASURY BILL ZCP 041021	GBP	306.679,99	301.015,50	0,28
<i>Serbie</i>					
500.000	SERBIA 1.65 21-33 03/03A	EUR	597.263,16	594.619,33	0,56
<i>Turquie</i>					
400.000	ARCELIK AS 3.00 21-26 27/05A	EUR	597.263,16	594.619,33	0,56
Obligations à taux flottant					
<i>Allemagne</i>			5.119.636,88	5.178.434,48	4,84
600.000	ALLIANZ SE FL.R 20-XX XX/XXA	USD	1.075.456,54	1.111.254,89	1,05
400.000	MERCK KGAA FL.R 20-80 09/09A	EUR	601.782,48	621.750,00	0,59
<i>Autriche</i>					
300.000	RAIFFEISEN BANK FL.R 20-32 18/06A	EUR	473.674,06	489.504,89	0,46
<i>Danemark</i>					
400.000	ORSTED FL.R 19-XX 09/12A	EUR	338.801,80	389.492,02	0,36
<i>Espagne</i>					
150.000	ABENGOA ABENEWCO 2 PIK FL.R 17-23 31/03Q	USD	442.735,17	487.425,29	0,46
200.000	BANCO DE SABADELL FL.R 21-28 16/06A	EUR	442.735,17	487.425,29	0,46
<i>Irlande</i>					
538.000	BANK OF IRELAND GRP FL.R 21-31 11/08A	EUR	372.811,00	233.913,55	0,22
<i>Italie</i>					
309.000	ENI SPA FL.R 21-XX XX/XX A	EUR	130.155,85	0,00	0,00
600.000	UNICREDIT SPA FL.R 20-26 16/06A	EUR	242.655,15	233.913,55	0,22
<i>Pays-Bas</i>					
500.000	IBERDROLA INTL BV 1.874 20-99 31/12A	EUR	647.004,41	635.298,17	0,59
<i>Pays-Bas</i>					
500.000	IBERDROLA INTL BV 1.874 20-99 31/12A	EUR	594.003,96	612.240,45	0,57

OYSTER - Global Diversified Income

Portefeuille-titres au 30/06/2021

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Prix d'acquisition	Valeur d'évaluation	% actifs nets
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>600.000,00</i>	<i>603.345,42</i>	<i>0,56</i>
600.000	STANDARD CHARTERED PLC FL.R 21-32 29/06S	USD	600.000,00	603.345,42	0,56
Autres valeurs mobilières			1.160.848,64	1.285.026,82	1,20
	Actions		615.526,87	743.964,00	0,69
	<i>Iles Caïmans</i>		<i>615.526,87</i>	<i>743.964,00</i>	<i>0,69</i>
9.880	TENCENT HOLDINGS LTD UNSPON ADR REP 1 SH	USD	615.526,87	743.964,00	0,69
	Obligations		545.321,77	541.062,82	0,51
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>545.321,77</i>	<i>541.062,82</i>	<i>0,51</i>
500.000	GAZPROM PJSC (G 1.5400 21-27 30/06A	CHF	545.321,77	541.062,82	0,51
Actions/Parts d'OPCVM/OPC			5.584.693,03	6.327.170,00	5,91
	Actions/Parts de fonds d'investissements		5.584.693,03	6.327.170,00	5,91
	<i>Irlande</i>		<i>5.584.693,03</i>	<i>6.327.170,00</i>	<i>5,91</i>
95.000	ISHARES IV EDGE MSCI WORLD VAL ETF	USD	2.947.904,63	3.484.600,00	3,26
68.000	KRANESHARES MSCI CHINA ESG LEADERS UCITS	USD	2.636.788,40	2.842.570,00	2,65
Total portefeuille-titres			93.121.385,62	99.155.178,40	92,58
Avoirs bancaires				10.421.331,52	9,73
Autres actifs/(passifs) nets				(2.479.269,35)	(2,31)
Total				107.097.240,57	100,00

OYSTER
- Growth Strategy Portfolio USD

OYSTER - Growth Strategy Portfolio USD

Etats Financiers au 30/06/2021

Etat du patrimoine au 30/06/2021

Exprimé en USD

Actifs		66.665.218,97
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2	61.502.320,42
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		<i>12.365.181,35</i>
Avoirs en banque et liquidités		3.532.637,20
Brokers à recevoir		1.629.467,55
Dividendes à recevoir		793,80
Passifs		1.813.584,74
Brokers à payer		1.649.781,83
Rachats à payer		69.626,27
Commission de gestion et conseil à payer	Note 3	50.242,07
Autres passifs		43.934,57
Valeur nette d'inventaire		64.851.634,23

OYSTER - Growth Strategy Portfolio USD

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/2021 au 30/06/2021

Exprimé en USD

Revenus		73.445,62
Dividendes nets		69.117,01
Intérêts bancaires à vue		9,56
Autres revenus		4.319,05
Dépenses		439.281,06
Commissions de gestion et de conseil	Note 3	270.654,21
Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Note 6	6.866,78
Taxe d'abonnement	Note 5	7.976,68
Frais administratifs	Note 3	58.995,58
Frais professionnels		9.970,43
Intérêts bancaires sur découvert		80,33
Frais légaux		16.708,50
Frais de transaction		10.430,86
Autres dépenses		57.597,69
Pertes nettes des investissements		(365.835,44)
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- vente de titres	Note 2	1.825.562,20
- options	Note 2	(222.538,00)
- change		5.856,56
Bénéfice net réalisé		1.243.045,32
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		
- portefeuille-titres		2.764.667,06
Augmentation des actifs nets résultant des opérations		4.007.712,38
Souscriptions actions de capitalisation		6.648.117,23
Rachats actions de capitalisation		(137.884,48)
Augmentation des actifs nets		10.517.945,13
Actifs nets au début de la période		54.333.689,10
Actifs nets à la fin de la période		64.851.634,23

OYSTER - Growth Strategy Portfolio USD

Chiffres Clés concernant les 3 derniers exercices

	<i>Période terminant le:</i>	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Actifs Nets Totaux	USD	64.851.634,23	54.333.689,10	34.000.363,20
R - USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		307.668,309	276.464,131	200.291,131
Valeur nette d'inventaire par action	USD	210,78	196,53	169,75

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/2021 au 30/06/2021

	Actions en circulation au 01/01/2021	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 30/06/2021
R - USD - Capitalisation	276.464,131	31.870,178	666,000	307.668,309

OYSTER - Growth Strategy Portfolio USD

Portefeuille-titres au 30/06/2021

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Prix d'acquisition	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			8.802.956,99	11.823.984,21	18,23
Actions			7.643.397,01	10.600.020,21	16,34
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		<i>4.543.403,71</i>	<i>6.902.108,60</i>	<i>10,64</i>
960	ALPHABET INC -A-	USD	1.331.573,67	2.344.118,40	3,61
320	AMAZON.COM INC	USD	679.613,27	1.100.851,20	1,70
5.400	DANAHER CORP	USD	905.072,15	1.449.144,00	2,23
5.500	MASTERCARD INC -A-	USD	1.627.144,62	2.007.995,00	3,10
	<i>France</i>		<i>1.450.458,90</i>	<i>2.050.041,61</i>	<i>3,16</i>
4.600	L'OREAL SA	EUR	1.450.458,90	2.050.041,61	3,16
	<i>Irlande</i>		<i>1.649.534,40</i>	<i>1.647.870,00</i>	<i>2,54</i>
5.700	LINDE PLC	USD	1.649.534,40	1.647.870,00	2,54
Obligations			1.159.559,98	1.223.964,00	1,89
	<i>Ile de Jersey</i>		<i>1.159.559,98</i>	<i>1.223.964,00</i>	<i>1,89</i>
7.200	WISDOMTREE META(SPOT GOLD LMBA SPEC IDX)	USD	1.159.559,98	1.223.964,00	1,89
Actions/Parts d'OPCVM/OPC			40.334.182,08	49.678.336,21	76,60
Actions/Parts de fonds d'investissements			40.334.182,08	49.678.336,21	76,60
	<i>Allemagne</i>		<i>999.755,27</i>	<i>1.297.417,29</i>	<i>2,00</i>
2.000	ISHS STOXX EUR600	EUR	110.388,67	106.837,73	0,16
22.300	ISHS STOXX EUR600 (DE)	EUR	889.366,60	1.190.579,56	1,84
	<i>France</i>		<i>1.211.208,80</i>	<i>1.375.182,66</i>	<i>2,12</i>
12	ELLIPSIS GLOBAL CONVERTIBLE FUND FCP	USD	1.211.208,80	1.375.182,66	2,12
	<i>Irlande</i>		<i>20.691.058,94</i>	<i>25.590.173,15</i>	<i>39,45</i>
95.500	CONCEPT DB X WR FIN 1C USD	USD	2.164.812,75	2.308.235,00	3,56
102.500	GUARDCAP GLOBAL EQTY FD I USD	USD	1.965.834,00	2.683.347,50	4,13
390.000	HEM GLB EM MKT ACC CL.-F- USD	USD	1.189.834,00	1.661.595,00	2,56
3.900	INV US SLCT SEC	USD	840.323,45	1.432.197,00	2,21
47.000	INVESCO BLOOMBERG COMMO	USD	904.829,90	918.732,50	1,42
9.250	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	USD	2.626.763,84	4.032.445,00	6,21
7.000	ISHARES II BARCLAYS K US TREASURY BD7-10	USD	1.481.172,51	1.478.120,00	2,28
24.000	ISHARES IV EDGE MSCI WORLD VAL ETF	USD	741.376,47	880.320,00	1,36
395.000	ISHARES IV-ISHARES MSCI CHINA A UCITS-AC	USD	2.158.030,21	2.594.162,50	4,00
1.400	ISHARES VII PLC-ISHARES MSCI JAPAN UCITS	JPY	259.037,24	258.203,42	0,40
27.500	KRANESHARES CSI CHINA INTERNET USD	USD	871.850,97	1.196.250,00	1,84
8.800	LEGG MASON WESTERN AS MACRO OPP BD FUND	USD	1.267.165,00	1.394.184,00	2,15
100.000	NB SHT DU EM - ACC -I- USD	USD	1.257.480,00	1.282.000,00	1,98
32.400	SPDR SP US DI ETF USD	USD	1.682.407,11	2.186.838,00	3,37
25.656	VANGUARD FTSE 250 GBP AC	GBP	1.280.141,49	1.283.543,23	1,98
	<i>Luxembourg</i>		<i>16.175.042,97</i>	<i>20.004.555,11</i>	<i>30,85</i>
54.200	AIF AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRIDR A	EUR	3.542.247,69	4.517.944,58	6,97
230.000	AMUNDI IS AM MSCI EM MKTS - UEUC	USD	1.103.563,87	1.443.825,00	2,23
2.550.000	ARTEMIS US EXTENDED ALPHA B USD ACC	USD	3.032.360,00	4.125.900,00	6,36
10.050	AWF GL SD BD -I- CAP	USD	1.072.964,50	1.169.619,00	1,80
685	OYSTER - JAPAN OPPORTUNITIES R JPY	JPY	1.456.053,18	1.579.992,91	2,44
11.000	OYSTER - STABLE RETURN R USD	USD	1.877.304,00	2.006.400,00	3,09
6.500	OYSTER - US CORE PLUS R USD CAP	USD	1.130.590,35	1.214.850,00	1,87
780	OYSTER - US SMALL AND MID COMPANY GROWTH R USD	USD	1.772.985,26	2.398.234,80	3,70
2.800	UBAM SWISS EQUITY -I- CAP	CHF	1.186.974,12	1.547.788,82	2,39
	<i>Suisse</i>		<i>1.257.116,10</i>	<i>1.411.008,00</i>	<i>2,18</i>
9.600	TYNDARIS GLOBAL CONVERTIBLE SI USD H CAP	USD	1.257.116,10	1.411.008,00	2,18
Total portefeuille-titres			49.137.139,07	61.502.320,42	94,84
Avoirs bancaires				3.532.637,20	5,45
Autres actifs/(passifs) nets				(183.323,39)	(0,29)
Total				64.851.634,23	100,00

OYSTER
- Italian Opportunities

OYSTER - Italian Opportunities

Etats Financiers au 30/06/2021

Etat du patrimoine au 30/06/2021

Exprimé en EUR

Actifs		28.379.164,93
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2	27.693.312,39
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		5.677.798,47
Avoirs en banque et liquidités		443.152,28
Brokers à recevoir		241.370,05
Souscriptions à recevoir		100,00
Autres actifs		1.230,21
Passifs		70.178,64
Rachats à payer		1.039,17
Commission de gestion et conseil à payer	Note 3	32.156,63
Autres passifs		36.982,84
Valeur nette d'inventaire		28.308.986,29

OYSTER - Italian Opportunities

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/2021 au 30/06/2021

Exprimé en EUR

Revenus		592.716,88
Dividendes nets		591.855,04
Intérêts bancaires à vue		814,39
Autres revenus		47,45
Dépenses		315.958,41
Commissions de gestion et de conseil	Note 3	184.557,86
Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Note 6	2.541,86
Taxe d'abonnement	Note 5	3.959,39
Frais administratifs	Note 3	28.677,96
Frais professionnels		5.136,99
Intérêts bancaires sur découvert		918,12
Frais légaux		6.101,20
Frais de transaction		51.477,54
Autres dépenses		32.587,49
Revenus nets des investissements		276.758,47
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- vente de titres	Note 2	3.397.226,33
- change		(6.192,24)
Bénéfice net réalisé		3.667.792,56
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		
- portefeuille-titres		1.132.088,79
Augmentation des actifs nets résultant des opérations		4.799.881,35
Souscriptions actions de capitalisation		8.448.299,84
Rachats actions de capitalisation		(8.386.824,09)
Augmentation des actifs nets		4.861.357,10
Actifs nets au début de la période		23.447.629,19
Actifs nets à la fin de la période		28.308.986,29

OYSTER - Italian Opportunities

Chiffres Clés concernant les 3 derniers exercices

	<i>Période terminant le:</i>	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Actifs Nets Totaux	EUR	28.308.986,29	23.447.629,19	26.418.060,43
C - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		172.577,259	196.832,517	238.856,193
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	48,79	41,47	41,87
I - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		8.090,999	8.011,438	8.189,900
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.988,31	1.683,31	1.686,14
I M - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		409,468	481,168	491,461
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	117,97	99,87	100,04
N - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		6.041,759	7.193,248	9.195,707
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	236,18	201,23	204,21
R - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		8.929,000	1.373,943	3.065,505
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	260,45	220,78	221,71

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/2021 au 30/06/2021

	Actions en circulation au 01/01/2021	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 30/06/2021
C - EUR - Capitalisation	196.832,517	21.915,790	46.171,048	172.577,259
I - EUR - Capitalisation	8.011,438	3.053,207	2.973,646	8.090,999
I M - EUR - Capitalisation	481,168	0,000	71,700	409,468
N - EUR - Capitalisation	7.193,248	13,876	1.165,365	6.041,759
R - EUR - Capitalisation	1.373,943	8.738,644	1.183,587	8.929,000

OYSTER - Italian Opportunities

Portefeuille-titres au 30/06/2021

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Prix d'acquisition	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			22.015.513,92	27.693.312,39	97,83
Actions			22.015.513,92	27.685.404,77	97,80
	<i>Allemagne</i>		<i>187.104,97</i>	<i>274.982,40</i>	<i>0,97</i>
1.302	VOLKSWAGEN AG VORZ.AKT	EUR	187.104,97	274.982,40	0,97
	<i>France</i>		<i>653.884,77</i>	<i>741.464,84</i>	<i>2,62</i>
2.716	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	350.900,49	422.718,24	1,49
482	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	302.984,28	318.746,60	1,13
	<i>Italie</i>		<i>17.226.902,06</i>	<i>21.647.576,46</i>	<i>76,47</i>
6.775	ALERION CLEANPOWER - REGROUPEMENT	EUR	28.099,09	91.462,50	0,32
13.632	AMPLIFON SPA	EUR	375.740,99	567.636,48	2,01
83.990	AQUAFIL	EUR	467.782,97	558.533,50	1,97
33.305	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	525.687,05	563.021,03	1,99
61.742	AUTOGRILL SPA	EUR	362.643,54	381.565,56	1,35
9.761	BANCA GENERALI SPA	EUR	314.848,14	351.200,78	1,24
27.250	BANCA MEDIOLANUM	EUR	225.976,08	223.559,00	0,79
97.050	BANCA POPOLARE DI SONDRIO	EUR	382.976,11	355.008,90	1,25
50.000	BFF BANK S.P.A	EUR	424.830,00	422.500,00	1,49
13.960	BIESSE	EUR	298.363,52	393.392,80	1,39
30.828	BREMBO SPA	EUR	271.126,51	329.243,04	1,16
11.837	BRUNELLO CUCINELLI	EUR	515.201,08	583.800,84	2,06
12.223	BUZZI UNICEM SPA	EUR	274.246,44	273.428,51	0,97
53.701	CREDITO EMILIANO SPA	EUR	254.800,03	271.190,05	0,96
8.572	CY4GATE SPA	EUR	27.039,60	80.148,20	0,28
21.736	DANIELI AND CO SPA NON CONV	EUR	286.078,36	316.041,44	1,12
21.838	DANIELI (ORD)	EUR	392.709,13	485.895,50	1,72
12.092	DE LONGHI SPA	EUR	276.356,70	444.260,08	1,57
1.367	DIASORIN	EUR	128.934,84	218.036,50	0,77
3.813	DIGITAL BROS SPA	EUR	81.923,88	94.181,10	0,33
5.555	EL.EN.SPA	EUR	138.405,51	241.642,50	0,85
120.155	EMAK SPA	EUR	197.605,31	208.108,46	0,74
88.218	ENEL SPA	EUR	504.809,54	690.923,38	2,44
75.332	ENI SPA	EUR	666.966,63	773.659,64	2,73
14.360	ERG SPA	EUR	293.797,37	359.000,00	1,27
15.410	ESPRINET AZ. POST FRAZIONAMENTO	EUR	230.918,85	228.376,20	0,81
32.768	FALK RENEWABLES S.P.A	EUR	142.023,31	182.190,08	0,64
21.060	FILA SPA	EUR	228.029,26	226.184,40	0,80
32.822	FINECOBANK	EUR	351.840,78	482.483,40	1,70
2.700	GRUPPO MUTUIONLINE -AZ.	EUR	60.424,56	108.540,00	0,38
13.235	ILLIMITY BANK SPA - BEARER SHS	EUR	121.777,49	155.643,60	0,55
8.180	INTERPUMP GROUP	EUR	239.185,58	408.509,20	1,44
584.608	INTESA SANPAOLO	EUR	1.170.761,33	1.361.844,34	4,82
145.123	IREN S.P.A.	EUR	327.504,99	349.165,94	1,23
12.502	LA DORIA	EUR	172.351,83	238.038,08	0,84
16.678	MARR SPA	EUR	293.812,28	335.227,80	1,18
87.364	MEDIOBANCA	EUR	612.944,72	860.535,40	3,05
14.693	MONCLER SPA	EUR	577.743,10	838.382,58	2,97
31.706	NEXI SPA	EUR	364.896,38	586.878,06	2,07
103.668	PIAGGIO AND C SPA	EUR	268.480,55	343.763,09	1,21
53.600	PIOVAN S.P.A.	EUR	428.800,00	432.016,00	1,53
55.085	PIRELLI & C.SPA	EUR	227.247,75	269.696,16	0,95
40.617	POSTE ITALIANE SPA	EUR	384.631,17	452.879,55	1,60
5.000	PRIMA INDUSTRIE SPA	EUR	105.975,00	110.250,00	0,39
16.047	PRYSMIAN SPA	EUR	318.240,34	485.100,81	1,71
155.478	RENO DE MEDICI	EUR	137.297,49	213.004,86	0,75
2.393	REPLY SPA	EUR	184.508,72	331.669,80	1,17
13.323	SANLORENZO SPA	EUR	254.521,24	309.093,60	1,09
1.490	SESA	EUR	87.822,85	210.090,00	0,74
11.020	SOL	EUR	114.886,64	187.560,40	0,66
45.496	TECHNOGYM SPA (ITA)	EUR	363.875,98	489.536,96	1,73
6.538	TINEXTA SPA	EUR	80.546,16	214.577,16	0,76
4.360	TOD'S SPA	EUR	206.623,45	249.828,00	0,88
81.840	UNICREDIT SPA REGS	EUR	759.845,73	814.308,00	2,89
7.860	UNIEURO SPA REGISTERED	EUR	99.314,86	191.784,00	0,68
41.844	ZIGNAGO VETRO SPA	EUR	593.121,25	702.979,20	2,48

OYSTER - Italian Opportunities

Portefeuille-titres au 30/06/2021

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Prix d'acquisition	Valeur d'évaluation	% actifs nets
	<i>Luxembourg</i>		<i>508.972,44</i>	<i>482.938,49</i>	<i>1,71</i>
52.539	TENARIS SA - REG.SHS	EUR	508.972,44	482.938,49	1,71
	<i>Pays-Bas</i>		<i>3.438.649,68</i>	<i>4.538.442,58</i>	<i>16,03</i>
30.318	CEMENTIR HOLDING N.V	EUR	278.884,86	260.734,80	0,92
38.389	CNH INDUSTRIAL NV	EUR	384.692,81	534.566,83	1,89
40.255	DAVIDE CAMPARI-MILANO N.V.	EUR	318.770,88	454.680,23	1,61
6.785	FERRARI NV	EUR	972.906,12	1.180.590,00	4,17
94.651	STELLANTIS N.V.-BEARER & REGISTERED SHS	EUR	1.028.306,40	1.565.527,54	5,53
715	STELLANTIS N.V.-BEARER & REGISTERED SHS	EUR	10.948,07	11.836,11	0,04
17.334	STMICROELECTRONICS NV	EUR	444.140,54	530.507,07	1,87
	Warrants, Droits		0,00	7.907,62	0,03
	<i>Italie</i>		<i>0,00</i>	<i>7.907,62</i>	<i>0,03</i>
16.789	ICF 15.05.23 WAR	EUR	0,00	7.907,62	0,03
Total portefeuille-titres			22.015.513,92	27.693.312,39	97,83
Avoirs bancaires				443.152,28	1,57
Autres actifs/(passifs) nets				172.521,62	0,60
Total				28.308.986,29	100,00

OYSTER
- Japan Opportunities

OYSTER - Japan Opportunities

Etats Financiers au 30/06/2021

Etat du patrimoine au 30/06/2021

Exprimé en JPY

Actifs		53.361.035.644
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2	52.259.755.000
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		459.212.871
Avoirs en banque et liquidités		563.508.660
Brokers à recevoir		225.227.409
Souscriptions à recevoir		23.863.791
Dividendes à recevoir		288.680.581
Autres actifs		203
Passifs		593.866.228
Dettes bancaires à vue		14.246
Brokers à payer		306.591.283
Rachats à payer		51.744.837
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	Note 2	164.263.443
Commission de gestion et conseil à payer	Note 3	36.530.151
A payer sur change spot		72.941
Autres passifs		34.649.327
Valeur nette d'inventaire		52.767.169.416

OYSTER - Japan Opportunities

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/2021 au 30/06/2021

Exprimé en JPY

Revenus		695.733.129
Dividendes nets		694.471.614
Intérêts bancaires à vue		1.261.515
Dépenses		333.721.807
Commissions de gestion et de conseil	Note 3	198.505.739
Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Note 6	4.339.071
Taxe d'abonnement	Note 5	4.644.710
Frais administratifs	Note 3	47.903.317
Frais professionnels		8.519.128
Intérêts bancaires sur découvert		2.805.011
Frais légaux		5.659.266
Frais de transaction		11.300.837
Autres dépenses		50.044.728
Revenus nets des investissements		362.011.322
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- vente de titres	Note 2	30.480.215
- contrats de change à terme	Note 2	762.645.876
- futures	Note 2	51.660.001
- change		(177.385.505)
Bénéfice net réalisé		1.029.411.909
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		
- portefeuille-titres		3.302.258.549
- contrats de change à terme		(193.304.299)
Augmentation des actifs nets résultant des opérations		4.138.366.159
Souscriptions actions de capitalisation		15.078.450.848
Rachats actions de capitalisation		(8.288.000.834)
Augmentation des actifs nets		10.928.816.173
Actifs nets au début de la période		41.838.353.243
Actifs nets à la fin de la période		52.767.169.416

OYSTER - Japan Opportunities

Chiffres Clés concernant les 3 derniers exercices

	<i>Période terminant le:</i>	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Actifs Nets Totaux	JPY	52.767.169.416	41.838.353.243	64.105.370.253
C - CHF - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		0,000	0,000	870,000
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	0,00	0,00	165,57
C - EUR - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		75.486,052	81.425,450	304.611,578
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	257,50	235,96	253,41
C - JPY - Capitalisation				
Nombre d'actions		83.148,474	85.131,024	102.707,627
Valeur nette d'inventaire par action	JPY	27.781,00	25.357,00	26.899,00
C - USD - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.375,000	930,000	6.205,204
Valeur nette d'inventaire par action	USD	228,11	208,19	220,74
I - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		166.659,910	101.633,281	111.459,878
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.094,97	1.033,30	1.132,52
I - EUR - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		55.429,906	49.513,665	45.032,367
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.224,80	1.117,87	1.190,89
I - JPY - Capitalisation				
Nombre d'actions		75.233,102	100.557,624	154.557,213
Valeur nette d'inventaire par action	JPY	131.497,00	119.553,35	125.814,00
I - USD - HP - PR - Capitalisation				
Nombre d'actions		0,000	0,000	146,722
Valeur nette d'inventaire par action	USD	0,00	0,00	1.228,91
N - EUR - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.935,017	2.044,638	3.352,745
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	249,81	229,57	247,54
R - CHF - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		267,815	267,815	267,815
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	147,95	135,33	144,54
R - EUR - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.896,927	2.136,140	9.372,307
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	2.156,97	1.970,21	2.102,46
R - JPY - Capitalisation				
Nombre d'actions		16.963,264	17.784,972	21.307,972
Valeur nette d'inventaire par action	JPY	256.005,00	232.915,00	245.469,00
R - USD - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		604,467	3.822,242	4.256,114
Valeur nette d'inventaire par action	USD	224,48	204,22	214,58
R S - CHF - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		0,000	0,000	16.415,723
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	0,00	0,00	216,89
R S - GBP - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		0,000	0,000	258,000
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	0,00	0,00	221,18
R S - EUR - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		0,184	0,184	84.929,256
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	210,76	191,92	204,10

OYSTER - Japan Opportunities

Chiffres Clés concernant les 3 derniers exercices

	<i>Période terminant le:</i>	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Actifs Nets Totaux	JPY	52.767.169.416	41.838.353.243	64.105.370.253
R S - USD - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		2.131,780	2.131,780	2.708,914
Valeur nette d'inventaire par action	USD	243,36	221,25	231,91

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/2021 au 30/06/2021

	Actions en circulation au 01/01/2021	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 30/06/2021
C - EUR - HP - Capitalisation	81.425,450	4.401,311	10.340,709	75.486,052
C - JPY - Capitalisation	85.131,024	8.709,773	10.692,323	83.148,474
C - USD - HP - Capitalisation	930,000	530,000	85,000	1.375,000
I - EUR - Capitalisation	101.633,281	74.503,139	9.476,510	166.659,910
I - EUR - HP - Capitalisation	49.513,665	7.737,846	1.821,605	55.429,906
I - JPY - Capitalisation	100.557,624	19.614,301	44.938,823	75.233,102
N - EUR - HP - Capitalisation	2.044,638	143,244	252,865	1.935,017
R - CHF - HP - Capitalisation	267,815	0,000	0,000	267,815
R - EUR - HP - Capitalisation	2.136,140	0,025	239,238	1.896,927
R - JPY - Capitalisation	17.784,972	477,522	1.299,230	16.963,264
R - USD - HP - Capitalisation	3.822,242	56,900	3.274,675	604,467
R S - EUR - HP - Capitalisation	0,184	0,000	0,000	0,184
R S - USD - HP - Capitalisation	2.131,780	0,000	0,000	2.131,780

OYSTER - Japan Opportunities

Portefeuille-titres au 30/06/2021

Exprimé en JPY

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Prix d'acquisition	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			51.800.542.129	52.259.755.000	99,04
Actions			51.800.542.129	52.259.755.000	99,04
<i>Japon</i>			<i>51.800.542.129</i>	<i>52.259.755.000</i>	<i>99,04</i>
1.250	ADVANCE RESIDEN INVESTMENT CORP	JPY	391.896.672	462.500.000	0,88
110.000	AICA KOGYO CO LTD	JPY	377.967.327	429.550.000	0,81
595.000	AMANO CORP	JPY	1.518.365.504	1.666.595.000	3,16
825	COMFORIA RESIDENTIAL REIT	JPY	237.222.818	288.750.000	0,55
260.000	DAIICHIKOSHO CO LTD	JPY	1.249.830.966	1.108.900.000	2,10
20.000	DIC	JPY	67.378.479	56.100.000	0,11
520.000	FCC CO LTD	JPY	1.288.570.074	841.360.000	1,59
50.000	FUJITSU GENERAL LTD	JPY	110.691.443	147.350.000	0,28
55.000	FUKUSIMA GALILEI CO LTD	JPY	210.230.933	245.575.000	0,47
1.950.000	HAZAMA	JPY	1.432.808.664	1.595.100.000	3,02
850.000	HOSIDEN CORP	JPY	982.669.752	845.750.000	1,60
750.000	JP POST INSRAN CO	JPY	1.680.681.575	1.540.500.000	2,92
700.000	KAMIGUMI CO LTD	JPY	1.376.696.424	1.577.100.000	2,99
375.000	KEISEI ELECTRIC RAILWAY CO LTD	JPY	1.188.240.925	1.329.375.000	2,52
137.500	KOITO MANUFACTURING	JPY	1.033.874.540	950.125.000	1,80
100.000	KUBOTA CORP	JPY	184.273.790	224.700.000	0,43
425.000	KYOWA EXEO CORP	JPY	1.149.502.411	1.162.375.000	2,20
2.000.000	MARUBENI CORP	JPY	1.682.878.292	1.932.200.000	3,66
175.000	MATSUMOTO HOLDINGS	JPY	806.279.815	858.375.000	1,63
150.000	MITSUBISHI ESTATE	JPY	301.064.260	269.475.000	0,51
4.750.000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	2.436.931.952	2.850.475.000	5,40
850.000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	1.348.502.460	1.349.375.000	2,56
550.000	NICHIREI CORP	JPY	1.452.035.537	1.605.450.000	3,04
22.500	NINTENDO CO LTD	JPY	1.403.553.050	1.453.950.000	2,76
200.000	NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORP	JPY	485.844.005	578.900.000	1,10
950.000	NIPPON TELEVISION HOLDINGS	JPY	1.664.232.657	1.222.650.000	2,32
150.000	NITTO DENKO CORP	JPY	1.268.892.120	1.243.500.000	2,36
380.000	NS SOLUTIONS	JPY	1.156.525.139	1.360.400.000	2,58
162.500	ORACLE CORP JAPAN	JPY	1.668.942.756	1.381.250.000	2,62
175.000	OTSUKA CORP	JPY	896.750.140	1.020.250.000	1,93
775.000	SANWA HOLDING CORP	JPY	931.866.742	1.057.100.000	2,00
275.000	SECOM CO LTD	JPY	2.572.264.283	2.322.100.000	4,40
975.000	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	1.744.352.400	1.851.525.000	3,51
95.000	SEKISUI JUSHI	JPY	209.197.884	200.450.000	0,38
1.000.000	SUBARU CORPORATION	JPY	2.722.750.080	2.191.500.000	4,15
425.000	SUMITOMO BAKELITE CO LTD	JPY	1.734.085.428	2.086.750.000	3,95
325.000	TAISEI	JPY	1.181.809.796	1.183.000.000	2,24
450.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL	JPY	1.736.642.755	1.673.550.000	3,17
400.000	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	2.000.252.320	2.043.200.000	3,87
375.000	TOPRE CORP	JPY	984.137.029	596.625.000	1,13
250.000	TOYO SUISAN KAISHA	JPY	1.147.064.168	1.068.750.000	2,03
237.500	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	1.890.315.399	2.306.125.000	4,37
175.000	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	290.271.761	290.500.000	0,55
375.000	ZENKOKU HOSHO	JPY	1.602.197.604	1.790.625.000	3,39
Total portefeuille-titres			51.800.542.129	52.259.755.000	99,04
Avoirs bancaires				563.494.414	1,07
Autres actifs/(passifs) nets				(56.079.998)	(0,11)
Total				52.767.169.416	100,00

OYSTER
- Multi-Asset Absolute Return EUR

OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR

Etats Financiers au 30/06/2021

Etat du patrimoine au 30/06/2021

Exprimé en EUR

Actifs		98.249.886,92
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2	87.362.374,71
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		3.008.373,12
Avoirs en banque et liquidités		9.334.586,36
Intérêts à recevoir		240.668,04
Brokers à recevoir		1.036.063,84
Souscriptions à recevoir		265.587,52
Dividendes à recevoir		1.957,83
Autres actifs		8.648,62
Passifs		709.843,81
Brokers à payer		198.234,00
Rachats à payer		36.312,90
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	Note 2	62.622,76
Moins-value non réalisée sur "futures"	Note 2	262.571,55
Commission de gestion et conseil à payer	Note 3	51.028,54
Autres passifs		99.074,06
Valeur nette d'inventaire		97.540.043,11

OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/2021 au 30/06/2021

Exprimé en EUR

Revenus		512.184,06
Dividendes nets		42.989,53
Intérêts nets sur obligations		466.699,89
Intérêts bancaires à vue		1.495,24
Autres revenus		999,40
Dépenses		603.596,15
Commissions de gestion et de conseil	Note 3	301.380,52
Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Note 6	6.447,22
Taxe d'abonnement	Note 5	12.650,23
Frais administratifs	Note 3	95.452,78
Frais professionnels		17.161,99
Intérêts bancaires sur découvert		14.346,20
Frais légaux		21.958,73
Frais de transaction		32.048,37
Autres dépenses		102.150,11
Pertes nettes des investissements		(91.412,09)
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- vente de titres	Note 2	2.101.797,27
- options	Note 2	(509.340,43)
- contrats de change à terme	Note 2	(530.962,18)
- futures	Note 2	1.940.165,97
- change		(484.287,42)
Bénéfice net réalisé		2.425.961,12
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		
- portefeuille-titres		63.949,27
- contrats de change à terme		(210.257,72)
- futures		(307.028,46)
Augmentation des actifs nets résultant des opérations		1.972.624,21
Dividendes payés		(236,39)
Souscriptions actions de capitalisation		10.319.116,79
Rachats actions de capitalisation		(8.536.321,47)
Augmentation des actifs nets		3.755.183,14
Actifs nets au début de la période		93.784.859,97
Actifs nets à la fin de la période		97.540.043,11

OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR

Chiffres Clés concernant les 3 derniers exercices

	<i>Période terminant le:</i>	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Actifs Nets Totaux	EUR	97.540.043,11	93.784.859,97	122.014.837,97
C - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		113.337,715	112.635,570	166.624,945
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	187,84	184,42	178,38
C - EUR - Distribution				
Nombre d'actions		263,794	263,794	263,794
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	161,12	158,18	153,01
I - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		16.010,896	14.838,714	27.353,699
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.160,28	1.135,10	1.089,76
I - JPY - HP - Distribution				
Nombre d'actions		994,170	994,170	991,564
Valeur nette d'inventaire par action	JPY	108.991,00	106.432,00	102.244,00
I M - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		30.447,123	30.460,604	30.447,125
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.145,79	1.120,10	1.073,75
N - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		26.426,686	25.938,398	31.357,895
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	156,29	153,61	148,88
R - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		14.704,919	14.509,537	21.294,211
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.209,91	1.184,46	1.138,80

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/2021 au 30/06/2021

	Actions en circulation au 01/01/2021	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 30/06/2021
C - EUR - Capitalisation	112.635,570	19.461,389	18.759,244	113.337,715
C - EUR - Distribution	263,794	0,000	0,000	263,794
I - EUR - Capitalisation	14.838,714	4.091,840	2.919,658	16.010,896
I - JPY - HP - Distribution	994,170	0,000	0,000	994,170
I M - EUR - Capitalisation	30.460,604	0,000	13,481	30.447,123
N - EUR - Capitalisation	25.938,398	1.520,060	1.031,772	26.426,686
R - EUR - Capitalisation	14.509,537	1.435,816	1.240,434	14.704,919

OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR

Portefeuille-titres au 30/06/2021

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Prix d'acquisition	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			77.337.177,90	79.295.304,42	81,30
Actions			3.955.314,25	5.031.487,47	5,16
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			<i>1.409.484,01</i>	<i>1.848.284,97</i>	<i>1,90</i>
110	ALPHABET INC -A-	USD	141.724,10	226.492,03	0,23
81	AMAZON.COM INC	USD	195.170,37	234.971,72	0,24
2.100	APPLE INC	USD	152.927,48	242.529,72	0,26
4.670	COCA-COLA CO	USD	191.918,81	213.081,79	0,22
1.010	DANAHER CORP	USD	162.761,75	228.555,19	0,23
1.560	JOHNSON & JOHNSON	USD	193.730,56	216.708,32	0,22
740	MASTERCARD INC -A-	USD	200.989,13	227.815,67	0,23
1.130	MICROSOFT CORP	USD	170.261,81	258.130,53	0,27
<i>France</i>			<i>508.416,91</i>	<i>673.682,00</i>	<i>0,69</i>
1.130	DASSAULT SYSTEMES SA	EUR	173.249,01	231.085,00	0,24
575	L'OREAL SA	EUR	161.824,88	216.085,00	0,22
1.210	PERNOD RICARD SA	EUR	173.343,02	226.512,00	0,23
<i>Iles Caimans</i>			<i>246.457,67</i>	<i>235.213,26</i>	<i>0,24</i>
1.230	ALIBABA GROUP	USD	246.457,67	235.213,26	0,24
<i>Italie</i>			<i>133.081,04</i>	<i>215.686,80</i>	<i>0,22</i>
3.780	MONCLER SPA	EUR	133.081,04	215.686,80	0,22
<i>Pays-Bas</i>			<i>147.430,08</i>	<i>231.760,00</i>	<i>0,24</i>
400	ASML HOLDING NV	EUR	147.430,08	231.760,00	0,24
<i>Royaume-Uni</i>			<i>419.831,81</i>	<i>477.055,16</i>	<i>0,49</i>
2.280	ASTRAZENECA PLC	GBP	202.748,24	230.616,11	0,24
33.400	AUTO TRADER GROUP PLC	GBP	217.083,57	246.439,05	0,25
<i>Suisse</i>			<i>994.540,90</i>	<i>1.122.333,15</i>	<i>1,15</i>
23.900	CREDIT SUISSE GROUP AG REG SHS	CHF	216.470,11	211.310,71	0,22
2.140	NESTLE SA REG SHS	CHF	210.374,82	224.932,31	0,23
740	ROCHE HOLDING LTD	CHF	195.716,76	235.291,92	0,23
85	SGS SA REG SHS	CHF	184.517,24	221.300,86	0,23
290	SIEGFRIED HOLDING	CHF	187.461,97	229.497,35	0,24
<i>Taiwan</i>			<i>96.071,83</i>	<i>227.472,13</i>	<i>0,23</i>
2.245	TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	96.071,83	227.472,13	0,23
Obligations			63.507.333,85	64.166.467,44	65,79
<i>Allemagne</i>			<i>696.241,25</i>	<i>728.448,00</i>	<i>0,75</i>
700.000	FRESENIUS MEDICAL CARE 1.0 20-26 29/05A	EUR	696.241,25	728.448,00	0,75
<i>Arabie saoudite</i>			<i>845.717,94</i>	<i>829.214,10</i>	<i>0,85</i>
1.000.000	SAUDI ARABIAN OIL COM 2.25 20-30 24/11S	USD	845.717,94	829.214,10	0,85
<i>Australie</i>			<i>498.858,09</i>	<i>531.776,50</i>	<i>0,55</i>
500.000	STOCKLAND TRUST 1.6250 18-26 27/04A	EUR	498.858,09	531.776,50	0,55
<i>Belgique</i>			<i>598.476,00</i>	<i>598.950,00</i>	<i>0,61</i>
600.000	BELFIUS BANQUE 0.375 21-27 08/06A	EUR	598.476,00	598.950,00	0,61
<i>Chine</i>			<i>997.028,52</i>	<i>983.967,07</i>	<i>1,01</i>
1.000.000	CHINA 0.25 20-30 25/11A	EUR	997.028,52	983.967,07	1,01
<i>Corée du Sud</i>			<i>881.894,30</i>	<i>847.448,85</i>	<i>0,87</i>
200.000	KOREA DEVELOPMENT BANK 0.00 19-24 10/07U	EUR	199.869,94	200.900,00	0,21
800.000	KOREA NATIONAL OIL 1.625 20-2505/10S	USD	682.024,36	646.548,85	0,66
<i>Espagne</i>			<i>5.527.714,83</i>	<i>5.628.149,87</i>	<i>5,77</i>
500.000	AMADEUS IT GROUP SA 1.875 20-28 24/09A	EUR	496.118,79	536.400,00	0,55
1.000.000	BANCO BILBAO VIZCAYA 0.5 20-27 14/01A	EUR	1.008.700,00	1.006.897,00	1,03
700.000	BANCO DE SABADELL SA 1.125 19-25 27/03A	EUR	714.196,00	714.298,90	0,73
800.000	BANCO SANTANDER 1.8490 21-26 25/03S	USD	674.217,09	682.780,47	0,70
800.000	CAIXABANK SA 0.625 19-24 01/10A	EUR	794.750,35	813.228,80	0,83
800.000	CELLNEX TELECOM SA 1.75 20-30 23/10A	EUR	794.301,53	797.421,60	0,82
800.000	CEPSA FINANCE SA 0.75 20-28 12/02A	EUR	749.754,07	779.068,00	0,80
300.000	RED ELECTRICA FINANCI 0.5 21-33 24/05A	EUR	295.677,00	298.055,10	0,31
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			<i>5.388.270,88</i>	<i>5.357.511,70</i>	<i>5,49</i>
1.000.000	ALPHABET INC 1.1000 20-30 15/08S	USD	829.039,77	802.161,40	0,82
1.000.000	ATHENE GLOBAL FUNDING 0.625 21-28 12/01A	EUR	993.817,77	994.084,00	1,01
800.000	CATERPILLAR FIN 0.8 20-25 13/11S	USD	664.737,35	671.324,68	0,69
800.000	DEUTSCHE BANK AG NY 1.686 21-26 19/03S	USD	672.807,69	681.400,99	0,70
667.000	GOLDMAN SACHS GROUP 1.0000 21-33 18/03	EUR	665.499,25	668.839,59	0,69
1.000.000	PERSHING SQUARE HO 5.50 15-22 15/07U	USD	904.209,07	876.567,16	0,90
800.000	7-ELEVEN INC 0.95 21-26 10/02S	USD	658.159,98	663.133,88	0,68

OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR

Portefeuille-titres au 30/06/2021

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Prix d'acquisition	Valeur d'évaluation	% actifs nets
<i>Finlande</i>					
667.000	OP CORPORATE BANK PLC 0.25 21-26 24/03A	EUR	665.279,14	668.962,32	0,69
<i>France</i>					
500.000	ALSTOM SA 0.00 21-29 11/01A	EUR	8.556.760,50	8.594.515,70	8,81
800.000	BFCM 0.125 19-24 05/02Y	EUR	494.418,43	486.615,50	0,50
700.000	CARMILA SAS 1.625 20-27 30/05A	EUR	799.359,74	807.051,20	0,83
700.000	CNP ASSURANCES 0.375 20-28 08/03A	EUR	701.412,36	717.174,50	0,74
1.000.000	CREDIT AGRICOLE 0.125 20-27 09/12A	EUR	699.000,64	686.212,80	0,70
1.000.000	CREDIT AGRICOLE 0.375 21-28 20/04A	EUR	992.457,65	982.951,00	1,01
800.000	HOLDING D'INFRA 0.625 21-28 14/09A	EUR	992.110,00	990.235,00	1,02
800.000	LA MONDIALE 0.7500 20-26 20/04A	EUR	790.785,00	793.750,40	0,81
500.000	ORPEA SA 2.00 21-28 01/04A	EUR	796.336,83	810.889,60	0,83
300.000	PSA BANQUE FRANCE 0.0 21-25 22/01A	EUR	495.975,00	506.612,75	0,52
500.000	RENAULT SA 2.375 20-26 25/05S	EUR	299.933,95	299.426,70	0,31
200.000	THALES SA 0.00 20-26 26/03A	EUR	499.999,96	508.056,50	0,52
600.000	UNIBAIL RODAMCO 0.625 20-27 04/05A	EUR	199.803,92	199.525,55	0,20
200.000	VINCI SA 0.5000 21-32 09/01A	EUR	596.933,02	607.780,20	0,62
<i>Grèce</i>					
800.000	GREECE 21-26 12/02A	EUR	198.234,00	198.234,00	0,20
<i>Hong-Kong</i>					
750.000	LENOVO GROUP LTD 3.421 20-30 02/11S	USD	794.063,10	798.839,20	0,82
<i>Hongrie</i>					
1.000.000	HUNGARY 0.5 20-30 18/11A	EUR	655.306,36	663.296,99	0,68
<i>Iles Caimans</i>					
700.000	SHIMAO GROUP 3.45 21-31 11/01S	USD	989.034,62	982.148,00	1,01
250.000	TENCENT HOLDING 2.8800 21-31 22/04S	USD	783.651,68	769.951,08	0,79
<i>Iles Vierges Britanniques</i>					
800.000	TSMC GLOBAL LTD 1.3750 20-30 28/09S	USD	574.815,00	551.463,66	0,57
<i>Irlande</i>					
1.000.000	AIB GROUP PLC 0.50 21-27 17/11A	EUR	208.836,68	218.487,42	0,22
600.000	FCA BANK SPA 0.625 19-22 24/11A	EUR	678.852,35	638.173,27	0,65
950.000	GLENCORE CAPITAL FI 1.125 20-28 10/03A	EUR	678.852,35	638.173,27	0,65
800.000	GRENKE FINANCE PLC 0.625 19-25 09/01A	EUR	3.282.247,22	3.313.470,48	3,40
<i>Islande</i>					
800.000	LANDSBANKINN HF 1.00 17-23 30/05A	EUR	999.080,00	1.003.152,40	1,03
<i>Italie</i>					
300.000	ACEA SPA 0.00 21-25 28/09A	EUR	598.160,46	606.206,40	0,62
676.000	AMCO AM COMPANY SPA 0.75 21-28 20/04A	EUR	949.486,76	967.237,28	0,99
462.000	ASSICURAZIONI G 1.7130 21-32 30/06A	EUR	735.520,00	736.874,40	0,76
2.000.000	CASSA DEPOSITI 1.50 17-24 21/06A	EUR	783.130,08	814.245,60	0,83
700.000	INTESA SANPAOLO 2.1000 20-30 13/11A	USD	783.130,08	814.245,60	0,83
800.000	INTESA SANPAOLO 2.3750 20-30 22/12A	EUR	13.282.466,96	13.771.593,31	14,12
2.750.000	ITALY 0.5 21-28 15/07S	EUR	300.621,16	300.036,60	0,31
4.122.000	ITALY 1.40 20-25 26/05S	EUR	671.288,28	674.097,11	0,69
900.000	SNAM SPA 0.625 21-31 30/06A	EUR	462.000,00	462.564,56	0,47
850.000	UNICREDIT SPA 2.569 20-26 22/09S	USD	1.932.709,51	2.092.549,00	2,15
<i>Japon</i>					
320.000	ASAHI GROUP HLD 0.3360 21-27 19/04A	EUR	550.461,36	583.684,65	0,60
800.000	SUMITOMO MITSUI FINL 0.303 20-27 28/10A	EUR	803.856,00	807.242,96	0,83
<i>Luxembourg</i>					
500.000	B2W DIGITAL LUX SARL 4.375 20-30 20/12S	USD	2.713.975,00	2.758.291,25	2,83
800.000	GRAND CITY PROPERTIES 0.125 21-28 11/01A	EUR	4.239.196,38	4.473.851,52	4,58
<i>Norvège</i>					
800.000	AKER ASA 1.125 21-29 12/05A	EUR	888.516,00	891.924,30	0,91
<i>Pays-Bas</i>					
900.000	ABN AMRO BANK 1.25 20-25 28/05A	EUR	719.843,27	727.351,36	0,75
600.000	AIRBUS SE 1.625 20-25 07/04A	EUR	1.120.618,11	1.117.203,46	1,15
600.000	BMW FINANCE NV 0.2000 21-33 11/01A	EUR	320.000,00	321.586,88	0,33
700.000	DE VOLKSBANK NV 0.375 21-28 03/03A	EUR	800.618,11	795.616,58	0,82
800.000	EASYJET FINCO B 1.8750 21-28 03/03A	EUR	1.216.408,00	1.201.034,13	1,23
800.000	HEIMSTADEN BOST 1.375 20-2703/03A	EUR	432.485,77	423.047,89	0,43
500.000	ING GROEP NV 0.8750 21-32 09/06A	EUR	783.922,23	777.986,24	0,80
1.200.000	ING GROUP NV 0.25 21-30 01/02A	EUR	796.068,00	802.252,24	0,82
700.000	PROSUS NV 1.539 20-28 03/08A	EUR	796.068,00	802.252,24	0,82
500.000	TENNET HOLDING BV 0.5 21-31 09/06A	EUR	7.284.604,08	7.375.282,16	7,56

OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR

Portefeuille-titres au 30/06/2021

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Prix d'acquisition	Valeur d'évaluation	% actifs nets
	<i>Royaume-Uni</i>		3.780.757,88	3.756.123,33	3,85
1.500.000	BK OF ENGLAND EURO 0.5000 20-23 28/04S	USD	1.389.434,91	1.270.430,05	1,30
800.000	NATWEST MARKETS PLC 1 19-24 28/05A	EUR	796.584,66	825.782,08	0,85
800.000	SSE PLC 1.25 20-25 16/04A	EUR	796.960,00	836.704,00	0,86
800.000	TESCO CORPORATE 0.8750 19-26 29/05A	EUR	797.778,31	823.207,20	0,84
	<i>Serbie</i>		485.655,00	490.366,00	0,50
500.000	SERBIA 1.65 21-33 03/03A	EUR	485.655,00	490.366,00	0,50
	<i>Suède</i>		1.990.523,98	1.939.862,00	1,99
800.000	INVESTOR AB 0.375 20-35 29/10A	EUR	791.076,25	758.909,60	0,78
1.200.000	SWEDBANK AB 0.20 21-28 12/01A	EUR	1.199.447,73	1.180.952,40	1,21
	<i>Turquie</i>		927.704,98	963.682,08	0,99
400.000	ANADOLU EFES BIRACILI 3.375 21-28 29/06S	USD	333.574,25	338.443,38	0,35
300.000	ARCELIK AS 3.00 21-26 27/05A	EUR	300.000,00	304.152,60	0,31
400.000	TURKEY 5.25 20-30 13/03S	USD	294.130,73	321.086,10	0,33
	Obligations à taux flottant		9.874.529,80	10.097.349,51	10,35
	<i>Allemagne</i>		1.381.781,24	1.421.396,04	1,46
800.000	ALLIANZ SE FL.R 20-XX XX/XXA	USD	681.723,73	699.047,14	0,72
700.000	MERCK KGAA FL.R 20-80 09/09A	EUR	700.057,51	722.348,90	0,74
	<i>Autriche</i>		696.232,81	766.350,20	0,79
700.000	RAIFFEISEN BANK FL.R 20-32 18/06A	EUR	696.232,81	766.350,20	0,79
	<i>Danemark</i>		597.097,15	616.525,80	0,63
600.000	ORSTED FL.R 19-XX 09/12A	EUR	597.097,15	616.525,80	0,63
	<i>Espagne</i>		398.236,00	394.491,20	0,40
400.000	BANCO DE SABADELL FL.R 21-28 16/06A	EUR	398.236,00	394.491,20	0,40
	<i>France</i>		2.948.613,43	2.922.607,75	2,99
500.000	CNP ASSURANCES FL.R 04-XX 21/03Q	EUR	466.373,33	441.235,50	0,45
1.500.000	SG 0.50 21-29 12/06A	EUR	1.481.940,10	1.469.060,25	1,50
600.000	TOTAL SE FL.R 21-XX XX/XXA	EUR	600.180,00	601.392,00	0,62
400.000	VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-49 21/12A	EUR	400.120,00	410.920,00	0,42
	<i>Irlande</i>		614.698,65	612.381,95	0,63
615.000	BANK OF IRELAND GRP FL.R 21-31 11/08A	EUR	614.698,65	612.381,95	0,63
	<i>Italie</i>		1.236.009,82	1.272.115,66	1,30
441.000	ENI SPA FL.R 21-XX XX/XX A	EUR	439.266,87	444.307,50	0,46
800.000	UNICREDIT SPA FL.R 20-26 16/06A	EUR	796.742,95	827.808,16	0,84
	<i>Luxembourg</i>		696.936,52	756.688,66	0,78
700.000	HELVETIA EUROPE SA FL.R 20-41 30/09A	EUR	696.936,52	756.688,66	0,78
	<i>Pays-Bas</i>		800.680,13	826.026,40	0,85
800.000	IBERDROLA INTL BV 1.874 20-99 31/12A	EUR	800.680,13	826.026,40	0,85
	<i>Royaume-Uni</i>		504.244,05	508.765,85	0,52
600.000	STANDARD CHARTERED PLC FL.R 21-32 29/06S	USD	504.244,05	508.765,85	0,52
Autres valeurs mobilières			2.645.060,09	2.739.843,06	2,81
	Actions		186.866,45	209.537,06	0,21
	<i>Iles Caïmans</i>		186.866,45	209.537,06	0,21
3.300	TENCENT HOLDINGS LTD UNSPON ADR REP 1 SH	USD	186.866,45	209.537,06	0,21
	Obligations		2.458.193,64	2.530.306,00	2,60
	<i>Iles Vierges Britanniques</i>		964.746,63	1.004.704,00	1,03
1.000.000	RAIL TR INTL INV CO 1.625 18-22 22/06S	EUR	964.746,63	1.004.704,00	1,03
	<i>Vénézuela</i>		1.493.447,01	1.525.602,00	1,57
1.500.000	CORP ANDINA DE 0.6250 19-24 30/01A	EUR	1.493.447,01	1.525.602,00	1,57
Actions/Parts d'OPCVM/OPC			4.371.763,60	5.327.227,23	5,46
	Actions/Parts de fonds d'investissements		4.371.763,60	5.327.227,23	5,46
	<i>Irlande</i>		1.363.920,27	1.580.367,23	1,62
34.000	ISHARES IV EDGE MSCI WORLD VAL ETF	USD	874.999,58	1.051.623,24	1,08
15.000	KRANESHARES MSCI CHINA ESG LEADERS UCITS	USD	488.920,69	528.743,99	0,54
	<i>Luxembourg</i>		3.007.843,33	3.746.860,00	3,84
2.000	OYSTER - EUROPEAN SUBORDINATED BONDS -I EUR -S CAP	EUR	2.000.000,00	2.505.780,00	2,57
1.000	OYSTER SICAV - EUROPEAN SUBORDINATED BONDS I EUR	EUR	1.007.843,33	1.241.080,00	1,27
Total portefeuille-titres			84.354.001,59	87.362.374,71	89,57
Avoirs bancaires				9.334.586,36	9,57

OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR

Portefeuille-titres au 30/06/2021

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Prix d'acquisition	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Autres actifs/(passifs) nets				843.082,04	0,86
Total				97.540.043,11	100,00

OYSTER
- Stable Return

OYSTER - Stable Return
Etats Financiers au 30/06/2021

Etat du patrimoine au 30/06/2021

Exprimé en USD

Actifs			34.087.616,69
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2	20.671.519,34	
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		2.480,86	
Avoirs en banque et liquidités		9.165.350,22	
Dépôts à terme		4.199.933,00	
Intérêts à recevoir		7.845,77	
Autres actifs		42.968,36	
Passifs			666.507,56
Dettes bancaires à vue		21,09	
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	Note 2	466.764,58	
Moins-value non réalisée sur "futures"	Note 2	139.199,82	
Commission de gestion et conseil à payer	Note 3	26.312,58	
Autres passifs		34.209,49	
Valeur nette d'inventaire			33.421.109,13

OYSTER - Stable Return

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/2021 au 30/06/2021

Exprimé en USD

Revenus		21.676,28
Intérêts nets sur obligations		7.832,99
Intérêts bancaires à vue		6.753,45
Intérêts bancaires à terme		4.981,97
Autres revenus		2.107,87
Dépenses		304.570,61
Commissions de gestion et de conseil	Note 3	159.881,61
Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Note 6	11.341,51
Taxe d'abonnement	Note 5	7.051,15
Frais administratifs	Note 3	33.946,11
Frais professionnels		5.904,02
Intérêts bancaires sur découvert		10.671,84
Frais légaux		8.269,62
Frais de transaction		16.915,29
Autres dépenses		50.589,46
Pertes nettes des investissements		(282.894,33)
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- vente de titres	Note 2	1.829,13
- contrats de change à terme	Note 2	(34.297,26)
- futures	Note 2	1.943.966,80
- change		(143.816,58)
Bénéfice net réalisé		1.484.787,76
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		
- portefeuille-titres		(1.739,04)
- contrats de change à terme		(599.760,75)
- futures		(494.773,59)
Augmentation des actifs nets résultant des opérations		388.514,38
Souscriptions actions de capitalisation		9.237.894,26
Rachats actions de capitalisation		(8.553.457,68)
Augmentation des actifs nets		1.072.950,96
Actifs nets au début de la période		32.348.158,17
Actifs nets à la fin de la période		33.421.109,13

OYSTER - Stable Return

Chiffres Clés concernant les 3 derniers exercices

	<i>Période terminant le:</i>	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Actifs Nets Totaux	USD	33.421.109,13	32.348.158,17	33.695.979,47
C - CHF - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.100,002	1.270,002	0,000
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	151,68	147,41	0,00
C - EUR - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		34.617,962	59.294,917	43.272,198
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	147,37	143,00	139,71
I - EUR - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		5,000	54,044	1.818,015
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	900,77	870,39	849,67
I - USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		610,500	2.687,006	19.780,517
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.063,70	1.022,82	974,29
N - EUR - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		349,043	349,043	499,734
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	121,38	118,03	115,76
R - CHF - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		19.279,449	15.948,291	0,000
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	158,52	153,41	0,00
R - EUR - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		9.316,321	5.293,773	1.021,131
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	994,26	961,03	932,60
R - USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		66.853,767	56.488,917	32.710,000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	182,40	175,48	145,82

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/2021 au 30/06/2021

	Actions en circulation au 01/01/2021	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 30/06/2021
C - CHF - HP - Capitalisation	1.270,002	0,000	170,000	1.100,002
C - EUR - HP - Capitalisation	59.294,917	343,188	25.020,143	34.617,962
I - EUR - HP - Capitalisation	54,044	0,000	49,044	5,000
I - USD - Capitalisation	2.687,006	65,527	2.142,033	610,500
N - EUR - HP - Capitalisation	349,043	0,000	0,000	349,043
R - CHF - HP - Capitalisation	15.948,291	5.281,000	1.949,842	19.279,449
R - EUR - HP - Capitalisation	5.293,773	4.422,000	399,452	9.316,321

OYSTER - Stable Return

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/2021 au 30/06/2021

	Actions en circulation au 01/01/2021	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 30/06/2021
R - USD - Capitalisation	56.488,917	15.453,000	5.088,150	66.853,767

OYSTER - Stable Return

Portefeuille-titres au 30/06/2021

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Prix d'acquisition	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			18.268.992,75	18.269.366,57	54,66
Obligations			18.268.992,75	18.269.366,57	54,66
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			<i>18.268.992,75</i>	<i>18.269.366,57</i>	<i>54,66</i>
2.794.000	UNIT STAT OF AMER ZCP 09-09-21	USD	2.791.544,36	2.792.086,97	8,35
2.381.000	UNIT STAT TREA BIL ZCP 07-10-21	USD	2.379.371,45	2.379.728,25	7,12
2.165.000	UNIT STAT TREA BIL ZCP 15-07-21	USD	2.163.407,07	2.163.515,23	6,47
4.000.000	UNIT STAT TREA BIL ZCP 21-04-22	USD	3.998.921,40	3.998.222,10	11,96
1.500.000	UNIT STAT TREA BIL ZCP 24-02-22	USD	1.499.203,75	1.499.243,12	4,49
1.540.000	UNIT STAT TREA BIL ZCP 24-03-22	USD	1.539.584,42	1.539.426,35	4,61
1.500.000	UNIT STAT TREA BIL ZCP 27-01-22	USD	1.499.454,00	1.499.381,25	4,49
2.399.000	US TREASURY BILL ZCP 021221	USD	2.397.506,30	2.397.763,30	7,17
Actions/Parts d'OPCVM/OPC			2.400.045,73	2.402.152,77	7,19
Actions/Parts de fonds d'investissements			2.400.045,73	2.402.152,77	7,19
<i>Irlande</i>			<i>2.400.045,73</i>	<i>2.402.152,77</i>	<i>7,19</i>
229	GS USD LIQ RES PLUS INST ACC	USD	2.400.045,73	2.402.152,77	7,19
Total portefeuille-titres			20.669.038,48	20.671.519,34	61,85
Avoirs bancaires				13.365.262,13	39,99
Autres actifs/(passifs) nets				(615.672,34)	(1,84)
Total				33.421.109,13	100,00

OYSTER
- Sustainable Europe

OYSTER - Sustainable Europe

Etats Financiers au 30/06/2021

Etat du patrimoine au 30/06/2021

Exprimé en EUR

Actifs			195.600.319,74
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2	191.524.588,45	
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		24.860.007,03	
Avoirs en banque et liquidités		3.095.104,68	
Souscriptions à recevoir		33.385,71	
Dividendes à recevoir		101.874,06	
Autres actifs		845.366,84	
Passifs			388.082,34
Dettes bancaires à vue		33,52	
Rachats à payer		23.416,63	
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	Note 2	3.796,28	
Commission de gestion et conseil à payer	Note 3	229.001,28	
Autres passifs		131.834,63	
Valeur nette d'inventaire			195.212.237,40

OYSTER - Sustainable Europe

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/2021 au 30/06/2021

Exprimé en EUR

Revenus		2.450.649,64
Dividendes nets		2.450.354,12
Intérêts bancaires à vue		295,52
Dépenses		2.241.631,47
Commissions de gestion et de conseil	Note 3	1.287.099,95
Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Note 6	21.073,74
Taxe d'abonnement	Note 5	40.363,98
Frais administratifs	Note 3	179.931,69
Frais professionnels		32.137,95
Intérêts bancaires sur découvert		32.973,53
Frais légaux		35.098,53
Frais de transaction		345.475,49
Autres dépenses		267.476,61
Revenus nets des investissements		209.018,17
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- vente de titres	Note 2	13.828.542,22
- contrats de change à terme	Note 2	2.595,82
- change		1.303.681,35
Bénéfice net réalisé		15.343.837,56
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		
- portefeuille-titres		8.826.996,38
- contrats de change à terme		14.714,03
Augmentation des actifs nets résultant des opérations		24.185.547,97
Souscriptions actions de capitalisation		30.925.891,80
Souscriptions actions de distribution		56.227,74
Rachats actions de capitalisation		(10.955.144,37)
Augmentation des actifs nets		44.212.523,14
Actifs nets au début de la période		150.999.714,26
Actifs nets à la fin de la période		195.212.237,40

OYSTER - Sustainable Europe

Chiffres Clés concernant les 3 derniers exercices

	<i>Période terminant le:</i>	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Actifs Nets Totaux	EUR	195.212.237,40	150.999.714,26	215.804.524,38
C - CHF - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		18.888,883	11.378,883	11.513,883
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	324,09	283,89	260,34
C - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		45.874,423	42.879,057	75.960,862
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	335,64	293,41	268,62
C - EUR 2 - Capitalisation				
Nombre d'actions		117.596,008	125.832,889	190.959,618
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	572,50	500,45	458,16
C - USD - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		7.856,676	9.110,075	16.708,188
Valeur nette d'inventaire par action	USD	268,13	233,54	209,91
I - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		16.427,271	3.350,626	1.519,751
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.840,72	1.601,42	1.451,52
I - EUR - Distribution				
Nombre d'actions		3.139,000	3.103,000	32.875,390
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.696,29	1.475,76	1.347,40
I - USD HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		0,000	0,000	45,143
Valeur nette d'inventaire par action	USD	0,00	0,00	1.228,05
N - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		3.926,481	3.912,737	714,021
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	218,53	191,51	176,20
N - EUR 2 - Capitalisation				
Nombre d'actions		39.762,265	41.233,439	45.036,166
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	407,60	357,19	328,65
P - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		500,000	500,000	0,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.259,54	1.099,48	0,00
R - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		20.482,873	20.332,839	19.868,833
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	2.494,54	2.172,51	1.974,07
R - GBP - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		541,561	1.673,668	4.357,376
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	324,66	282,40	258,12
Z - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		476,637	44,637	0,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.202,46	1.041,86	0,00

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/2021 au 30/06/2021

	Actions en circulation au 01/01/2021	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 30/06/2021
C - CHF - HP - Capitalisation	11.378,883	8.565,000	1.055,000	18.888,883

OYSTER - Sustainable Europe

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/2021 au 30/06/2021

	Actions en circulation au 01/01/2021	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 30/06/2021
C - EUR - Capitalisation	42.879,057	9.494,439	6.499,073	45.874,423
C - EUR 2 - Capitalisation	125.832,889	1.831,293	10.068,174	117.596,008
C - USD - HP - Capitalisation	9.110,075	746,601	2.000,000	7.856,676
I - EUR - Capitalisation	3.350,626	13.528,610	451,965	16.427,271
I - EUR - Distribution	3.103,000	36,000	0,000	3.139,000
N - EUR - Capitalisation	3.912,737	13,815	0,071	3.926,481
N - EUR 2 - Capitalisation	41.233,439	2.023,429	3.494,603	39.762,265
P - EUR - Capitalisation	500,000	0,000	0,000	500,000
R - EUR - Capitalisation	20.332,839	285,944	135,910	20.482,873
R - GBP - HP - Capitalisation	1.673,668	1,523	1.133,630	541,561
Z - EUR - Capitalisation	44,637	432,000	0,000	476,637

OYSTER - Sustainable Europe

Portefeuille-titres au 30/06/2021

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Prix d'acquisition	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			166.664.581,42	191.524.588,45	98,11
Actions			166.664.581,42	191.524.588,45	98,11
	<i>Allemagne</i>		<i>5.836.377,50</i>	<i>8.497.981,80</i>	<i>4,35</i>
52.554	MERCK KGAA	EUR	5.836.377,50	8.497.981,80	4,35
	<i>Chili</i>		<i>8.681.300,07</i>	<i>9.977.654,10</i>	<i>5,11</i>
250.000	SOQUIMICH SPONSORED ADR REPR 1 -B- PREF	USD	8.681.300,07	9.977.654,10	5,11
	<i>Espagne</i>		<i>7.067.541,85</i>	<i>7.361.925,84</i>	<i>3,77</i>
322.326	GRIFOLS SA -A-	EUR	7.067.541,85	7.361.925,84	3,77
	<i>Finlande</i>		<i>9.096.722,20</i>	<i>9.384.850,00</i>	<i>4,81</i>
610.000	STORA ENSO -R-	EUR	9.096.722,20	9.384.850,00	4,81
	<i>France</i>		<i>58.349.308,02</i>	<i>65.418.089,26</i>	<i>33,52</i>
187.000	ALSTOM SA	EUR	7.690.225,75	7.964.330,00	4,08
49.000	CAPGEMINI SE	EUR	5.333.583,75	7.938.000,00	4,07
181.000	DANONE SA	EUR	10.581.956,50	10.745.970,00	5,50
47.000	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	5.849.707,72	7.315.080,00	3,75
930.000	EUTELSAT COMMUNICATIONS SA	EUR	9.690.300,13	9.164.220,00	4,69
493.000	SPIE SA	EUR	8.407.846,41	9.564.200,00	4,90
499.658	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	10.795.687,76	12.726.289,26	6,53
	<i>Iles Caimans</i>		<i>8.002.192,05</i>	<i>8.730.078,42</i>	<i>4,47</i>
850.000	PERIDOT ACQUISITION CORPORATION	USD	8.002.192,05	8.730.078,42	4,47
	<i>Italie</i>		<i>9.258.663,42</i>	<i>8.497.720,00</i>	<i>4,35</i>
1.085.000	ENEL SPA	EUR	9.258.663,42	8.497.720,00	4,35
	<i>Luxembourg</i>		<i>4.120.772,36</i>	<i>6.156.000,00</i>	<i>3,15</i>
95.000	BEFESA SA	EUR	4.120.772,36	6.156.000,00	3,15
	<i>Norvège</i>		<i>6.874.185,93</i>	<i>6.614.469,52</i>	<i>3,39</i>
2.500.000	ELOPAK ASA	NOK	6.874.185,93	6.614.469,52	3,39
	<i>Pays-Bas</i>		<i>20.046.151,77</i>	<i>25.277.400,00</i>	<i>12,95</i>
130.000	AALBERTS N.V.	EUR	4.364.354,21	5.891.600,00	3,02
560.000	CNH INDUSTRIAL NV	EUR	5.573.660,56	7.798.000,00	3,99
700.000	STELLANTIS N.V.-BEARER & REGISTERED SHS	EUR	10.108.137,00	11.587.800,00	5,94
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>9.702.921,58</i>	<i>10.759.741,39</i>	<i>5,51</i>
1.350.000	SAGE GROUP	GBP	9.702.921,58	10.759.741,39	5,51
	<i>Suède</i>		<i>13.267.758,80</i>	<i>16.372.633,60</i>	<i>8,39</i>
525.000	BILLERUDKORSNAS AB	SEK	7.464.164,29	8.792.274,70	4,51
620.000	ELEKTA INSTRUMENT -B- FREE	SEK	5.803.594,51	7.580.358,90	3,88
	<i>Suisse</i>		<i>6.360.685,87</i>	<i>8.476.044,52</i>	<i>4,34</i>
296.000	ABB LTD REG SHS	CHF	6.360.685,87	8.476.044,52	4,34
Total portefeuille-titres			166.664.581,42	191.524.588,45	98,11
Avoirs bancaires				3.095.071,16	1,59
Autres actifs/(passifs) nets				592.577,79	0,30
Total				195.212.237,40	100,00

OYSTER
- US Core Plus

OYSTER - US Core Plus
Etats Financiers au 30/06/2021

Etat du patrimoine au 30/06/2021

Exprimé en USD

Actifs			149.548.376,91
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2		141.696.830,78
Moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres			(93.023,33)
Avoirs en banque et liquidités			6.633.438,06
Intérêts à recevoir			1.218.108,07
Passifs			813.814,30
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	Note 2		647.841,00
Commission de gestion et conseil à payer	Note 3		67.127,35
Autres passifs			98.845,95
Valeur nette d'inventaire			148.734.562,61

OYSTER - US Core Plus

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/2021 au 30/06/2021

Exprimé en USD

Revenus		2.627.399,75
Intérêts nets sur obligations		2.627.397,47
Intérêts bancaires à vue		2,28
Dépenses		758.584,38
Commissions de gestion et de conseil	Note 3	366.364,19
Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Note 6	14.072,63
Taxe d'abonnement	Note 5	21.861,57
Frais administratifs	Note 3	148.939,70
Frais professionnels		26.935,54
Intérêts bancaires sur découvert		29.488,32
Frais légaux		26.747,28
Frais de transaction		4.054,39
Autres dépenses		120.120,76
Revenus nets des investissements		1.868.815,37
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- vente de titres	Note 2	356.529,26
- contrats de change à terme	Note 2	93.043,17
- change		(206.386,12)
Bénéfice net réalisé		2.112.001,68
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		
- portefeuille-titres		(2.816.386,29)
- contrats de change à terme		(806.817,41)
Diminution des actifs nets résultant des opérations		(1.511.202,02)
Souscriptions actions de capitalisation		25.326.370,28
Rachats actions de capitalisation		(19.750.432,87)
Augmentation des actifs nets		4.064.735,39
Actifs nets au début de la période		144.669.827,22
Actifs nets à la fin de la période		148.734.562,61

OYSTER - US Core Plus

Chiffres Clés concernant les 3 derniers exercices

	<i>Période terminant le:</i>	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Actifs Nets Totaux	USD	148.734.562,61	144.669.827,22	99.709.626,04
C - EUR - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		28.441,527	24.694,149	0,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	152,46	153,90	0,00
C - USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		38.278,849	64.992,484	78.120,873
Valeur nette d'inventaire par action	USD	183,42	184,48	173,03
I M - EUR - HP - Capitalisation (anciennement I - EUR - HP - Capitalisation)				
Nombre d'actions		20.640,695	13.316,630	0,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.022,73	1.029,28	0,00
I M - USD - Capitalisation (anciennement I - USD - Capitalisation)				
Nombre d'actions		42.341,810	40.891,710	39.410,000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.263,69	1.267,14	1.181,93
R - USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		310.491,124	316.981,124	226.232,124
Valeur nette d'inventaire par action	USD	186,90	187,53	175,10

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/2021 au 30/06/2021

	Actions en circulation au 01/01/2021	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 30/06/2021
C - EUR - HP - Capitalisation	24.694,149	3.827,378	80,000	28.441,527
C - USD - Capitalisation	64.992,484	5.871,100	32.584,735	38.278,849
I M - EUR - HP - Capitalisation (anciennement I - EUR - HP - Capitalisation)	13.316,630	11.379,612	4.055,547	20.640,695
I M - USD - Capitalisation (anciennement I - USD - Capitalisation)	40.891,710	5.616,290	4.166,190	42.341,810
R - USD - Capitalisation	316.981,124	13.122,000	19.612,000	310.491,124

OYSTER - US Core Plus

Portefeuille-titres au 30/06/2021

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Prix d'acquisition	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			141.789.854,11	141.696.830,78	95,27
Obligations			141.789.854,11	141.696.830,78	95,27
<i>Bermudes</i>					
294.000	IHS MARKIT LTD 3.6250 19-24 01/05S	USD	3.477.324,36	3.525.955,65	2,37
2.769.000	IHS MARKIT LTD 4.25 19-29 01/05S	USD	315.070,98	316.130,85	0,21
			3.162.253,38	3.209.824,80	2,16
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					
2.916.000	ALLEGION US HOLDING 3.20 17-24 01/10S	USD	138.312.529,75	138.170.875,13	92,90
2.067.000	ALTRIA GROUP INC 4.40 19-26 14/02S	USD	3.094.637,08	3.103.865,05	2,09
440.000	AMC NETWORKS INC 4.25 21-29 15/02S	USD	2.394.695,31	2.340.619,34	1,57
2.263.000	AMC NETWORKS INC 4.75 17-25 01/08S	USD	433.400,00	444.400,00	0,30
929.000	AMC NETWORKS INC 5.00 16-24 01/04S	USD	2.288.703,00	2.329.509,57	1,57
3.098.000	AMERICAN TOWER 3.375 16-26 15/10S	USD	939.749,81	943.473,82	0,63
242.000	AMERICAN TOWER 4.00 15-25 01/06S	USD	3.436.921,24	3.380.332,51	2,27
3.010.000	AT&T INC 4.25 17-27 01/03S	USD	271.768,42	266.856,08	0,18
1.164.000	BECTON DICKINSON 3.30 15-23 01/03S	USD	3.531.151,40	3.419.145,09	2,30
1.331.000	BECTON DICKINSON 3.363 17-24 06/06S	USD	1.223.014,80	1.209.115,83	0,81
702.000	BECTON DICKINSON 3.734 14-24 15/12S	USD	1.436.188,93	1.426.605,33	0,96
1.916.000	BOOKING HOLDINGS INC 3.60 16-26 01/06S	USD	776.236,50	765.014,60	0,51
3.388.000	BROADCOM 3.875 18-27 15/01S	USD	2.112.276,73	2.125.934,20	1,43
909.000	CARLISLE COS INC 3.50 17-24 01/12S	USD	3.707.940,65	3.745.076,57	2,52
644.000	CARRIER GLOBAL 2.242 20-25 15/02S	USD	992.435,09	981.505,47	0,66
2.835.000	CARRIER GLOBAL 2.493 20-27 15/12S	USD	678.078,12	670.228,57	0,45
470.000	CDK GLOBAL INC 4.875 18-27 01/06S	USD	3.035.290,32	2.970.924,92	2,00
497.000	CDW LLC CDW FINANCE 3.25 20-29 15/02S	USD	497.495,00	498.357,45	0,34
322.000	CDW LLC CDW FINANCE 4.1250 20-25 01/05S	USD	506.691,50	503.833,75	0,34
2.957.000	CDW LLC CDW FINANCE 4.25 19-28 01/04S	USD	335.282,50	336.940,80	0,23
283.000	CDW LLC CDW FINANCE 5.50 14-24 01/12S	USD	3.025.035,30	3.113.765,36	2,09
3.649.000	CENTURYLINK INC 7.50 16-24 01/04S	USD	318.375,00	315.440,29	0,21
3.096.000	CITRIX SYSTEMS 4.50 17-27 01/12S	USD	4.048.825,52	4.100.563,75	2,75
3.315.000	CONAGRA BRANDS INC 4.3 18-24 01/05S	USD	3.563.795,44	3.513.590,34	2,36
3.248.000	DISCOVERY COMMUNIC 3.95 17-28 20/03S	USD	3.695.871,69	3.638.411,73	2,45
185.000	DISCOVERY COMMUNIC 3.95 19-25 15/06S	USD	3.643.039,92	3.619.135,97	2,43
3.354.000	DOLLAR TREE 4.2000 18-28 15/05S	USD	203.618,40	203.239,57	0,14
3.004.000	FISERV INC 2.25 20-27 01/06S	USD	3.899.136,36	3.831.418,42	2,57
353.000	FISERV INC 3.20 19-26 01/07S	USD	3.166.906,92	3.116.786,08	2,10
2.494.000	FORTUNE BRANDS HOME 4.00 18-23 21/09	USD	395.497,67	382.501,31	0,26
660.000	FORTUNE BRANDS HOME 4.00 15-25 15/06S	USD	2.722.899,07	2.670.448,75	1,80
2.224.000	GLOBAL PAYMENTS 2.65 19-25 15/02S	USD	745.407,00	727.967,20	0,49
2.104.000	HCA INC 5.6250 18-28 01/09S	USD	2.356.026,56	2.345.920,12	1,58
3.312.000	HP INC 3.00 20-27 17/06S	USD	2.464.310,00	2.495.870,00	1,68
3.134.000	KLA TENCOR 4.65 14-24 01/11S	USD	3.473.742,03	3.551.122,76	2,39
2.796.000	KRAFT HEINZ FOODS CO 3.00 16-26 01/06S	USD	3.602.188,26	3.500.851,94	2,35
688.000	KRAFT HEINZ FOODS CO 3.875 21-27 15/05S	USD	2.873.141,64	2.980.261,71	2,00
3.429.000	MICROCHIP TECHNOLOGY 4.3330 18-23 01/06S	USD	749.920,00	754.601,15	0,51
3.575.000	MOLSON COORS 3.00 16-26 15/07S	USD	3.690.909,28	3.657.696,13	2,46
2.975.000	MOTOROLA INC 4.60 18-28 23/02S	USD	3.861.529,66	3.833.571,53	2,57
111.000	MOTOROLA SOLUTIONS 4.00 14-24 01/09S	USD	3.378.926,48	3.474.098,20	2,34
3.313.000	ORACLE CORP 2.3 21-28 25/03S	USD	122.474,07	121.507,77	0,08
2.458.000	PAYPAL HOLDINGS 2.6500 19-26 01/10S	USD	3.360.929,55	3.405.445,29	2,29
3.262.000	QORVO INC 4.375 20-29 15/10S	USD	2.685.772,75	2.643.581,22	1,78
3.131.000	QVC INC 4.45 14-25 15/02S	USD	3.540.310,00	3.560.277,28	2,39
220.000	QVC INC 4.7500 20-27 15/02S	USD	3.071.577,39	3.350.846,30	2,25
117.000	QVC INC 4.85 14-24 01/04S	USD	211.200,00	233.437,60	0,16
3.448.000	REYNOLDS AMERICAN 4.45 15-25 12/06S	USD	117.567,45	127.287,81	0,09
1.832.000	SBA COMMUNICATIONS 3.875 20-27 15/02S	USD	3.890.033,56	3.822.436,94	2,57
1.450.000	SBA COMMUNICATIONS 4.875 17-24 01/09S	USD	1.883.630,00	1.885.815,00	1,27
3.490.000	SERVICE CORPORATION 5.125 19-29 01/06S	USD	1.487.969,85	1.479.529,25	0,99
3.576.000	STEEL DYNAMICS 2.4000 20-25 15/06S	USD	3.862.947,50	3.791.413,85	2,55
988.000	TOTAL SYSTEM SERVICES 4.80 16-26 01/04S	USD	3.715.503,30	3.744.762,53	2,52
2.972.000	UNITED RENTALS NORTH 5.5 16-27 15/05S	USD	1.160.917,89	1.131.623,19	0,76
851.000	UNITED RENTALS NORTH 5.875 16-26 15/09	USD	3.129.420,00	3.154.035,00	2,12
2.779.000	VERISK ANALYTICS INC 4.00 15-25 15/06S	USD	901.444,75	882.823,14	0,59
3.002.000	VERIZON COMMUNICATION 4.125 17-27 16/03S	USD	3.177.397,44	3.077.837,54	2,07
3.447.000	WESTERN DIGITAL CORP 4.75 18-26 15/02S	USD	3.535.201,81	3.418.338,38	2,30
3.251.000	WILLIS NORTH AMERI 3.6 17-24 15/05S	USD	3.635.669,22	3.830.478,75	2,58
			3.523.368,78	3.494.763,88	2,35

OYSTER - US Core Plus
Portefeuille-titres au 30/06/2021
Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Prix d'acquisition	Valeur d'évaluation	% actifs nets
2.568.000	ZIMMER BIOMET HOLD 3.05 20-26 15/01S	USD	2.756.362,80	2.771.229,72	1,86
879.000	ZIMMER HOLD 3.55 15-25 01/04S	USD	971.773,04	954.403,43	0,64
Total portefeuille-titres			141.789.854,11	141.696.830,78	95,27
Avoirs bancaires				6.633.438,06	4,46
Autres actifs/(passifs) nets				404.293,77	0,27
Total				148.734.562,61	100,00

OYSTER
- US High Yield

OYSTER - US High Yield
Etats Financiers au 30/06/2021

Etat du patrimoine au 30/06/2021

Exprimé en USD

Actifs			43.227.920,31
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2	41.956.343,66	
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		2.094.867,61	
Avoirs en banque et liquidités		452.190,38	
Intérêts à recevoir		721.215,99	
Brokers à recevoir		98.170,28	
Passifs			1.039.675,09
Brokers à payer		411.012,50	
Rachats à payer		1,75	
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	Note 2	561.512,51	
Commission de gestion et conseil à payer	Note 3	37.217,47	
Autres passifs		29.930,86	
Valeur nette d'inventaire			42.188.245,22

OYSTER - US High Yield

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/2021 au 30/06/2021

Exprimé en USD

Revenus		1.231.455,36
Intérêts nets sur obligations		1.231.447,11
Intérêts bancaires à vue		8,25
Dépenses		332.989,52
Commissions de gestion et de conseil	Note 3	201.929,05
Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Note 6	5.079,59
Taxe d'abonnement	Note 5	6.626,32
Frais administratifs	Note 3	40.922,08
Frais professionnels		7.321,97
Intérêts bancaires sur découvert		1.115,72
Frais légaux		10.251,46
Frais de transaction		571,95
Autres dépenses		59.171,38
Revenus nets des investissements		898.465,84
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- vente de titres	Note 2	1.120.649,64
- contrats de change à terme	Note 2	(143.478,39)
- change		(143.942,94)
Bénéfice net réalisé		1.731.694,15
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		
- portefeuille-titres		(469.958,07)
- contrats de change à terme		(634.396,93)
Augmentation des actifs nets résultant des opérations		627.339,15
Dividendes payés		(33.726,49)
Souscriptions actions de capitalisation		8.588.233,07
Souscriptions actions de distribution		35.654,77
Rachats actions de capitalisation		(11.820.477,84)
Rachats actions de distribution		(106.570,96)
Diminution des actifs nets		(2.709.548,30)
Actifs nets au début de la période		44.897.793,52
Actifs nets à la fin de la période		42.188.245,22

OYSTER - US High Yield

Chiffres Clés concernant les 3 derniers exercices

	<i>Période terminant le:</i>	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Actifs Nets Totaux	USD	42.188.245,22	44.897.793,52	54.271.427,29
C - CHF - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		6.511,107	7.340,838	18.734,972
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	213,30	206,72	200,10
C - EUR - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		20.725,751	9.711,031	24.548,913
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	221,87	214,72	207,48
C - USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		48.879,174	39.903,973	58.091,378
Valeur nette d'inventaire par action	USD	258,19	248,91	236,07
C - USD - Distribution				
Nombre d'actions		8.767,027	9.244,580	15.581,214
Valeur nette d'inventaire par action	USD	149,07	147,17	146,40
I - CHF - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		7.699,000	7.622,000	5.236,888
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	1.490,93	1.441,53	1.389,51
I - EUR - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.084,000	1.504,730	2.315,672
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.556,88	1.501,90	1.442,10
I - USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		2.051,177	6.472,999	5.927,822
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.754,68	1.687,51	1.593,19
I - USD - Distribution				
Nombre d'actions		52,000	52,000	52,000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	976,78	962,21	953,24
I - USD - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		0,000	0,000	1.492,904
Valeur nette d'inventaire par action	USD	0,00	0,00	1.177,39
R - EUR - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.436,213	1.436,213	4.283,213
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	187,49	181,10	174,47
R - USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		13.206,975	13.406,975	26.525,648
Valeur nette d'inventaire par action	USD	220,84	212,59	201,10

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/2021 au 30/06/2021

	Actions en circulation au 01/01/2021	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 30/06/2021
C - CHF - HP - Capitalisation	7.340,838	80,000	909,731	6.511,107
C - EUR - HP - Capitalisation	9.711,031	13.500,000	2.485,280	20.725,751
C - USD - Capitalisation	39.903,973	11.515,564	2.540,363	48.879,174
C - USD - Distribution	9.244,580	241,517	719,070	8.767,027

OYSTER - US High Yield

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/2021 au 30/06/2021

	Actions en circulation au 01/01/2021	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 30/06/2021
I - CHF - HP - Capitalisation	7.622,000	881,000	804,000	7.699,000
I - EUR - HP - Capitalisation	1.504,730	64,995	485,725	1.084,000
I - USD - Capitalisation	6.472,999	343,223	4.765,045	2.051,177
I - USD - Distribution	52,000	0,000	0,000	52,000
R - EUR - HP - Capitalisation	1.436,213	0,000	0,000	1.436,213
R - USD - Capitalisation	13.406,975	0,000	200,000	13.206,975

OYSTER - US High Yield

Portefeuille-titres au 30/06/2021

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Prix d'acquisition	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			39.197.651,05	41.256.732,21	97,79
Obligations			39.197.651,05	41.256.732,21	97,79
<i>Canada</i>			<i>3.020.349,93</i>	<i>3.032.914,30</i>	<i>7,19</i>
230.000	ATS AUTOMATION TOOL 4.125 20-28 15/12S	USD	233.000,00	236.254,85	0,56
350.000	BAFFINLAND IRON MINES 8.75 18-26 15/07A	USD	364.003,39	371.437,50	0,88
320.000	BAUSCH HEALTH 144A 6.125 15-25 15/04S	USD	324.800,00	328.400,00	0,78
600.000	TEINE ENERGY LT 6.8750 21-29 15/04S	USD	600.000,00	617.895,00	1,46
710.000	TELESAT CANADA 6.50 19-27 15/10S	USD	711.571,54	677.201,55	1,61
380.000	TITAN ACQUISITION LTD 7.75 18/26 15/04S	USD	366.700,00	394.850,40	0,94
420.000	1011778 BC UNLIMITED 4.0000 20-30 15/10S	USD	420.275,00	406.875,00	0,96
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			<i>30.833.975,81</i>	<i>32.569.589,32</i>	<i>77,19</i>
390.000	ACRISURE LLC 4.25 21-29 15/02S	USD	390.000,00	386.113,65	0,92
610.000	ADVANTAGE SOLUTIONS F 6.5 20-28 15/11S	USD	610.000,00	644.163,05	1,53
500.000	ALLEGHENY TECHNO 7.875 13-23 15/08S	USD	526.271,83	548.750,00	1,30
650.000	AMERICAN AIRLINES 11.7500 20-25 15/07	USD	643.500,00	816.562,50	1,94
60.000	AMN HEALTHCARE 4.0000 20-29 15/04S	USD	60.000,00	60.642,00	0,14
620.000	AMN HEALTHCARE 4.625 19-27 01/10S	USD	634.325,00	645.544,00	1,53
570.000	ANTERO MIDSTREAM 5.75 19-28 15/01S	USD	477.443,40	600.597,60	1,42
280.000	ARCONIC CORPORATION 6.125 20-28 15/02S	USD	298.550,00	301.200,20	0,71
340.000	ARDAGH METAL PACKAGING 4.00 21-29 01/09S	USD	340.000,00	338.087,50	0,80
400.000	BOYD GAMING COR 4.75 20-27 01/12S	USD	408.925,00	414.500,00	0,98
60.000	BOYD GAMING COR 4.75 21-31 15/06S	USD	60.175,00	62.416,80	0,15
620.000	CARVANA CO 5.875 20-28 01/10S	USD	620.000,00	653.225,80	1,55
750.000	CENTURY ALUMINU 7.5000 21-28 01/04S	USD	759.800,00	796.860,00	1,89
370.000	CHS/COMMUNITY HEALTH 6.875 21-29 15/04S	USD	377.416,82	388.272,45	0,92
120.000	CLEAR CHANNEL OUTDOOR 7.500 21-29 01/06S	USD	120.150,00	124.390,38	0,29
280.000	CLEAR CHANNEL OUTDOOR 7.750 21-28 15/04S	USD	282.550,00	293.665,40	0,70
210.000	COMMSCOPE TECH 144A 5.00 17-27 15/03S	USD	213.150,00	215.250,00	0,51
562.000	CUMULUS MEDIA NEW 6.75 19-26 01/07S	USD	532.792,50	588.725,91	1,40
450.000	DISH DBS CORPORATION 7.375 20-28 01/07S	USD	451.000,00	484.821,00	1,15
670.000	DIVERSIFIED HEALTH 9.75 20-25 15/06S	USD	738.025,00	742.906,05	1,76
530.000	DYCOM INDUSTRIE 4.5000 21-29 15/04S	USD	530.000,00	535.276,15	1,27
203.000	FORD MOTOR CREDIT CO 9.625 20-30 22/04S	USD	232.150,00	291.569,92	0,69
226.000	FORD MOTOR CREDIT CO 9.00 20-25 22/04S	USD	226.000,00	278.916,77	0,66
1.040.000	FP OP CO FP CAP 144A 7.875 17-25 15/11S	USD	988.000,00	1.101.214,40	2,61
320.000	GARTNER INC 4.5000 20-28 01/07S	USD	325.000,00	338.379,20	0,80
220.000	GO DADDY OPCO/FINCO 3.5 21-29 01/03S	USD	220.000,00	219.010,00	0,52
350.000	GRUBHUB HOLDING 5.5000 19-27 01/07S	USD	360.500,00	368.375,00	0,87
730.000	HARVEST MIDSTREAM 7.5 20-28 01/09S	USD	747.409,27	794.240,00	1,88
410.000	H&E EQUIPMENT S 3.8750 20-28 15/12S	USD	410.000,00	403.952,50	0,96
30.000	HILCORP ENERGY 6.0000 21-31 01/02S	USD	30.000,00	31.810,50	0,08
595.000	HILCORP ENERGY 6.2500 18-28 01/11S	USD	513.471,20	633.826,72	1,50
95.000	HILCORP ENERGY I 144A 5.75 15-25 01/10S	USD	91.273,90	96.769,38	0,23
220.000	HOWARD HUGUES CORP 4.125 21-29 01/02S	USD	221.087,50	220.654,50	0,52
220.000	HOWARD HUGUES CORP 4.375 21-31 01/02S	USD	221.087,50	219.643,60	0,52
390.000	IMOLA MERGER CO 4.7500 21-29 15/05S	USD	390.000,00	401.700,00	0,95
220.000	KENNEDY WILSON INC 4.75 21-29 01/03S	USD	220.000,00	226.916,80	0,54
220.000	KENNEDY WILSON 5.00 21-31 01/03S	USD	220.000,00	226.600,00	0,54
210.000	KRONOS ACQUISITION 5.0 20-26 31/12S	USD	214.725,00	213.457,65	0,51
220.000	LEEWARD RENEWAB 4.2500 21-29 01/07S	USD	220.900,00	223.850,00	0,53
150.000	LEVEL 3 FINANCING INC 3.625 20-29 15/01S	USD	150.000,00	144.963,00	0,34
165.000	LEVEL 3 FINANCING INC 4.625 19-27 15/09	USD	165.531,25	171.759,23	0,41
330.000	LIONS GATE CAPITAL H 5.5 21-29 15/04S	USD	330.000,00	347.339,85	0,82
290.000	LOUISIANA PACIFIC 3.625 21-29 15/03S	USD	290.000,00	292.177,90	0,69
430.000	MADISON IAQ LLC 5.875 21-29 30/06S	USD	431.900,00	438.062,50	1,04
420.000	MODIVCARE INC 5.875 20-25 15/11S	USD	424.400,00	450.494,10	1,07
120.000	NESCO HOLDINGS II INC 5.5 21-29 15/04S	USD	121.925,00	125.400,00	0,30
276.000	NEXSTAR ESCROW 5.6250 19-27 15/07S	USD	280.770,00	292.905,00	0,69
288.000	NEXTERA ENERGY OPERA 4.2500 19-24 15/07S	USD	289.465,94	304.230,24	0,72
500.000	NFP CORP 4.8750 21-28 15/08S	USD	500.000,00	508.765,00	1,21
220.000	OCCIDENTAL PETROLEUM 3.5 19-29 15/08S	USD	172.700,00	220.290,40	0,52
180.000	OCCIDENTAL PETROLEUM 6.625 20-30 01/09S	USD	180.000,00	217.765,80	0,52
230.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	229.550,00	290.410,65	0,69
290.000	OWENS & MINOR I 4.5000 21-29 31/03S	USD	291.987,50	298.353,45	0,71
290.000	PATRICK INDUSTRIES 4.750 21-29 01/05S	USD	290.000,00	288.982,10	0,68

OYSTER - US High Yield

Portefeuille-titres au 30/06/2021

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Prix d'acquisition	Valeur d'évaluation	% actifs nets
180.000	PATTERN ENERGY GROUP 4.5 20-28 15/08S	USD	181.725,00	186.786,00	0,44
190.000	PENN NATIONAL G 4.1250 21-29 01/07S	USD	190.112,50	189.525,00	0,45
230.000	PENN NATIONAL GAMI 5.625 17-27 15/01S	USD	239.037,50	239.200,00	0,57
1.000.000	PETSMART IN 7.75 21-29 15/02S	USD	1.000.000,00	1.101.020,00	2,61
350.000	PGT ESCROW 6.75 18-26 01/08S	USD	366.702,21	370.426,00	0,88
370.000	PLASTIPAK HLDGS 6.25 17-25 15/10S	USD	360.158,00	379.592,25	0,90
120.000	PLAYTIKA HOLDIN 4.2500 21-29 15/03S	USD	120.000,00	120.157,20	0,28
320.000	PM GENERAL PURCHASER 9.5 20-28 01/10S	USD	320.000,00	337.747,20	0,80
100.000	QVC INC 4.3750 20-28 01/09S	USD	100.000,00	102.138,50	0,24
339.000	QVC INC 4.7500 20-27 15/02S	USD	336.641,80	359.706,12	0,85
99.000	QVC INC 5.45 14-34 15/08S	USD	84.266,25	103.549,55	0,25
100.000	RACKSPACE HOSTING IN 3.5 21-28 15/02S	USD	100.000,00	96.862,65	0,23
370.000	RAYONIER AM PRO 7.6250 20-26 15/01S	USD	391.475,00	387.021,85	0,92
180.000	REAL HERO MERGER SUB 6.25 21-29 01/02S	USD	182.427,63	187.452,00	0,44
740.000	REALOGY GROUP LLC 5.75 21-29 15/01S	USD	745.400,00	774.624,60	1,84
590.000	SCIH SALT 6.625 21-29 01/05S	USD	590.000,00	592.212,50	1,40
290.000	SIMMONS FOODS INC 4.625 21-29 01/03S	USD	292.300,00	292.891,30	0,69
350.000	SOUTHWESTERN ENERGY 7.75 17-27 01/10S	USD	314.867,00	380.185,75	0,90
560.000	SPECIALTY BUILDING 6.37520-2630/09S	USD	568.454,81	586.440,40	1,39
130.000	SRS DISTRIBUTION INC 6.125 21-29 01/07S	USD	130.000,00	134.085,90	0,32
310.000	TENET HEALTHCARE CORP 6.125 20-28 01/10S	USD	325.887,50	331.591,50	0,79
160.000	TOPBUILD CORP 3.6250 21-29 15/03S	USD	160.437,50	158.622,40	0,38
30.000	TRANSDIGM INC 4.625 21-29 15/01S	USD	30.000,00	30.098,70	0,07
390.000	TRANSDIGM INC 6.375 16-26 15/06S	USD	356.850,00	404.515,80	0,96
190.000	TRIDENT MERGER SUB 6.625 17-25 01/11S	USD	185.725,00	195.521,40	0,46
350.000	TRIDENT TPI -144A 9.25 19-24 01/08S	USD	367.500,00	367.262,00	0,87
340.000	TRINET GROUP INC 3.50 21-29 01/03S	USD	340.000,00	335.920,00	0,80
390.000	TTM TECHNOLOGIE 4.0000 21-29 01/03S	USD	392.400,00	392.850,90	0,93
350.000	UBER TECHNOLOGIES 7.5 19-27 15/09S	USD	368.450,00	385.106,75	0,91
210.000	UNITED STATES STEEL 6.875 21-29 01/03S	USD	210.000,00	224.962,50	0,53
690.000	UNITI GROUP/CSL 7.875 20-25 15/02S	USD	707.574,30	739.079,70	1,75
290.000	US ACUTE CARE S 6.3750 21-26 01/03S	USD	298.850,20	300.666,20	0,71
890.000	VIASAT INC 6.5000 20-28 15/07S	USD	898.900,00	950.377,60	2,25
500.000	WHEEL PROS ESCROW ISS 6.500 21-29 15/05S	USD	503.925,00	506.632,50	1,20
France			250.000,00	247.817,50	0,59
250.000	CONSTELLIUM SE 3.75 21-29 15/04S	USD	250.000,00	247.817,50	0,59
Iles Caïmans			920.092,42	987.910,09	2,34
473.000	TRANSOCEAN INC 11.5 20-27 30/01S	USD	461.625,00	506.110,00	1,19
231.275	TRANSOCEAN PONT 6.1250 18-25 01/08S	USD	223.888,68	234.285,05	0,56
148.500	TRANSOCEAN PROT 6.2500 16-24 01/12S	USD	147.994,99	150.400,80	0,36
93.500	TRANSOCEAN 144A 7.75 16-24 15/10S	USD	86.583,75	97.114,24	0,23
Indonésie			664.687,50	675.337,50	1,60
690.000	WEST CORP. 8.50 17-25 15/10S	USD	664.687,50	675.337,50	1,60
Irlande			1.305.497,21	1.387.050,48	3,29
965.000	CIMPRESS PLC 7.0000 18-26 15/06S	USD	949.097,21	1.018.552,68	2,42
360.000	DOLYA HOLDCO 5.00 20-28 15/07S	USD	356.400,00	368.497,80	0,87
Luxembourg			1.034.300,00	1.143.321,20	2,71
880.000	CONNECT FINCO SARL/CO 6.750 19-26 01/10S	USD	833.800,00	932.571,20	2,21
200.000	TELENET INT FIN 5.50 17-28 01/03S	USD	200.500,00	210.750,00	0,50
Pays-Bas			277.801,65	298.853,10	0,71
287.000	ZIGGO BV 5.50 16-27 15/01S	USD	277.801,65	298.853,10	0,71
Royaume-Uni			427.284,03	439.076,22	1,04
415.000	TRANSDIGM UK HOLDING 6.875 18-26 15/05S	USD	427.284,03	439.076,22	1,04
Suisse			463.662,50	474.862,50	1,13
450.000	BRUNDAGE-BONE C 6.0000 21-26 01/02S	USD	463.662,50	474.862,50	1,13
Autres valeurs mobilières			663.825,00	699.611,45	1,66
Obligations			663.825,00	699.611,45	1,66
Etats-Unis d'Amérique			663.825,00	699.611,45	1,66
380.000	URBAN ONE INC 7.375 21-28 01/02S	USD	385.525,00	410.880,70	0,98
275.000	USA COMPRESSION PART 6.875 18-26 01/04S	USD	278.300,00	288.730,75	0,68
Total portefeuille-titres			39.861.476,05	41.956.343,66	99,45
Avoirs bancaires				452.190,38	1,07

OYSTER - US High Yield

Portefeuille-titres au 30/06/2021

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Prix d'acquisition	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Autres actifs/(passifs) nets				(220.288,82)	(0,52)
Total				42.188.245,22	100,00

OYSTER

- US Small and Mid Company Growth

OYSTER - US Small and Mid Company Growth

Etats Financiers au 30/06/2021

Etat du patrimoine au 30/06/2021

Exprimé en USD

Actifs			58.589.065,58
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2	56.612.027,92	
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		14.030.653,75	
Avoirs en banque et liquidités		1.976.413,71	
Dividendes à recevoir		623,95	
Passifs			315.997,58
Dettes bancaires à vue		4.429,86	
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	Note 2	213.410,11	
Commission de gestion et conseil à payer	Note 3	57.563,40	
Autres passifs		40.594,21	
Valeur nette d'inventaire			58.273.068,00

OYSTER - US Small and Mid Company Growth

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/2021 au 30/06/2021

Exprimé en USD

Revenus		28.626,18
Dividendes nets		26.430,85
Intérêts bancaires à vue		2.195,33
Dépenses		513.555,63
Commissions de gestion et de conseil	Note 3	315.257,29
Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Note 6	10.040,56
Taxe d'abonnement	Note 5	13.022,78
Frais administratifs	Note 3	54.396,15
Frais professionnels		14.051,91
Intérêts bancaires sur découvert		13.426,21
Frais légaux		9.088,14
Frais de transaction		9.394,30
Autres dépenses		74.878,29
Pertes nettes des investissements		(484.929,45)
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- vente de titres	Note 2	4.980.215,84
- contrats de change à terme	Note 2	5.901,05
- change		(66.699,20)
Bénéfice net réalisé		4.434.488,24
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		
- portefeuille-titres		2.745.823,75
- contrats de change à terme		(296.741,44)
Augmentation des actifs nets résultant des opérations		6.883.570,55
Dividendes payés		(11,59)
Souscriptions actions de capitalisation		13.371.772,69
Souscriptions actions de distribution		19.112,06
Rachats actions de capitalisation		(16.492.115,96)
Rachats actions de distribution		(217.479,46)
Augmentation des actifs nets		3.564.848,29
Actifs nets au début de la période		54.708.219,71
Actifs nets à la fin de la période		58.273.068,00

OYSTER - US Small and Mid Company Growth

Chiffres Clés concernant les 3 derniers exercices

	<i>Période terminant le:</i>	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Actifs Nets Totaux	USD	58.273.068,00	54.708.219,71	71.341.888,78
C - CHF - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		6.536,577	3.693,037	2.343,037
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	365,01	324,29	257,92
C - EUR - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		17.227,174	10.231,436	10.020,508
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	300,24	266,23	211,29
C - USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		29.864,264	25.111,867	50.708,982
Valeur nette d'inventaire par action	USD	440,39	388,15	300,72
I - USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		2.514,887	1.327,311	4.426,963
Valeur nette d'inventaire par action	USD	2.643,28	2.320,21	1.783,29
R - EUR - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		300,168	2.543,078	928,668
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	2.903,45	2.564,68	2.027,33
R - GBP - Distribution				
Nombre d'actions		0,000	396,000	1.028,000
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	0,00	339,94	272,51
R - USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		9.342,578	10.742,581	20.504,199
Valeur nette d'inventaire par action	USD	3.074,66	2.702,27	2.083,13

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/2021 au 30/06/2021

	Actions en circulation au 01/01/2021	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 30/06/2021
C - CHF - HP - Capitalisation	3.693,037	4.896,511	2.052,971	6.536,577
C - EUR - HP - Capitalisation	10.231,436	9.690,488	2.694,750	17.227,174
C - USD - Capitalisation	25.111,867	7.091,335	2.338,938	29.864,264
I - USD - Capitalisation	1.327,311	1.594,857	407,281	2.514,887
R - EUR - HP - Capitalisation	2.543,078	14,000	2.256,910	300,168
R - GBP - Distribution	396,000	42,000	438,000	0,000
R - USD - Capitalisation	10.742,581	555,000	1.955,003	9.342,578

OYSTER - US Small and Mid Company Growth

Portefeuille-titres au 30/06/2021

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Prix d'acquisition	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			42.581.374,17	56.612.027,92	97,15
Actions			42.581.374,17	56.612.027,92	97,15
<i>Bermudes</i>			<i>1.103.161,33</i>	<i>1.310.321,28</i>	<i>2,25</i>
5.744	HELEN OF TROY	USD	1.103.161,33	1.310.321,28	2,25
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			<i>38.283.894,97</i>	<i>51.573.269,10</i>	<i>88,50</i>
19.213	ALARM COM HOLDINGS INC	USD	1.273.191,16	1.627.341,10	2,79
10.102	APPFOLIO A	USD	1.584.500,56	1.426.402,40	2,45
16.836	ASPEN TECHNOLOGY	USD	2.267.980,02	2.315.623,44	3,97
10.993	CDW	USD	1.335.624,62	1.919.927,45	3,29
12.479	COPART INC	USD	1.085.771,29	1.645.106,57	2,82
32.484	DUCK CREEK TECHNOLOGIES INC	USD	1.564.717,83	1.413.378,84	2,43
52.589	DYNATRACE INC	USD	2.136.718,22	3.072.249,38	5,28
4.556	EPAM SYSTEMS	USD	1.249.968,92	2.327.933,76	3,99
16.737	ETSY	USD	2.055.639,34	3.445.144,08	5,92
14.162	EXPONENT INC	USD	1.143.615,42	1.263.392,02	2,17
3.763	FAIR ISAAC CORP	USD	1.575.315,06	1.891.584,84	3,25
14.558	FOX FACTORY HOLDING CORP	USD	1.304.681,73	2.266.098,28	3,89
6.452	GENERAC HOLDINGS INC	USD	937.223,23	2.678.547,80	4,60
14.657	GOOSEHEAD INSURANCE INC	USD	1.514.482,37	1.865.836,10	3,20
9.904	HEICO CORP	USD	1.034.226,30	1.380.815,68	2,37
18.817	HOULIHAN LOKEY -A-	USD	1.130.388,37	1.539.042,43	2,64
11.389	MEDPACE HOLDNGS	USD	1.412.391,05	2.011.639,07	3,45
5.744	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	1.773.795,49	2.087.771,68	3,58
27.928	PROGYNY INC	USD	1.406.375,21	1.647.752,00	2,83
4.457	RH REGISTERED SHS	USD	2.090.016,06	3.026.303,00	5,19
31.690	THE TRADE DESK -A-	USD	1.952.974,79	2.451.538,40	4,21
19.807	TREX COMPANY INC	USD	1.357.647,41	2.024.473,47	3,47
17.926	TRUPANION	USD	1.589.669,02	2.063.282,60	3,54
4.655	TYLER TECHNOLOGIES INC	USD	1.737.761,87	2.105.782,35	3,61
13.172	WINGSTOP INC	USD	1.769.219,63	2.076.302,36	3,56
<i>Iles Caïmans</i>			<i>1.615.443,34</i>	<i>1.535.980,00</i>	<i>2,64</i>
30.500	FARFETCH-REGISTERED SHS -A-	USD	1.615.443,34	1.535.980,00	2,64
<i>Luxembourg</i>			<i>1.578.874,53</i>	<i>2.192.457,54</i>	<i>3,76</i>
10.003	GLOBANT REG SHS	USD	1.578.874,53	2.192.457,54	3,76
Total portefeuille-titres			42.581.374,17	56.612.027,92	97,15
Avoirs bancaires				1.971.983,85	3,38
Autres actifs/(passifs) nets				(310.943,77)	(0,53)
Total				58.273.068,00	100,00

OYSTER
- US Value

OYSTER - US Value
Etats Financiers au 30/06/2021

Etat du patrimoine au 30/06/2021

Exprimé en USD

Actifs			87.887.267,02
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2		85.543.267,59
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>			<i>13.120.540,91</i>
Avoirs en banque et liquidités			976.207,93
Brokers à recevoir			1.286.574,72
Dividendes à recevoir			27.166,10
Autres actifs			54.050,68
Passifs			1.139.513,85
Dettes bancaires à vue			5.315,05
Brokers à payer			268.201,80
Rachats à payer			288,48
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	Note 2		707.597,92
Commission de gestion et conseil à payer	Note 3		99.845,65
Autres passifs			58.264,95
Valeur nette d'inventaire			86.747.753,17

OYSTER - US Value

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/2021 au 30/06/2021

Exprimé en USD

Revenus		547.980,07
Dividendes nets		547.980,07
Dépenses		827.216,83
Commissions de gestion et de conseil	Note 3	519.640,53
Commissions de banque dépositaire et sous-dépositaire	Note 6	15.300,52
Taxe d'abonnement	Note 5	16.809,30
Frais administratifs	Note 3	78.827,83
Frais professionnels		18.190,02
Intérêts bancaires sur découvert		105,20
Frais légaux		10.197,56
Frais de transaction		19.808,72
Autres dépenses		148.337,15
Pertes nettes des investissements		(279.236,76)
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- vente de titres	Note 2	2.858.798,19
- contrats de change à terme	Note 2	83.792,49
- change		(234.264,75)
Bénéfice net réalisé		2.429.089,17
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		
- portefeuille-titres		7.220.574,77
- contrats de change à terme		(929.314,87)
Augmentation des actifs nets résultant des opérations		8.720.349,07
Dividendes payés		(374,04)
Souscriptions actions de capitalisation		44.247.599,01
Souscriptions actions de distribution		5.318,82
Rachats actions de capitalisation		(13.958.362,73)
Rachats actions de distribution		(355.836,41)
Augmentation des actifs nets		38.658.693,72
Actifs nets au début de la période		48.089.059,45
Actifs nets à la fin de la période		86.747.753,17

OYSTER - US Value

Chiffres Clés concernant les 3 derniers exercices

	<i>Période terminant le:</i>	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Actifs Nets Totaux	USD	86.747.753,17	48.089.059,45	90.878.227,11
C - CHF - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		3.677,173	3.437,690	8.344,798
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	236,96	211,44	214,59
C - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		4.344,794	6.897,300	3.000,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	163,68	140,90	151,87
C - EUR - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		82.854,509	74.444,371	102.732,733
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	243,26	217,07	220,04
C - USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		81.890,989	38.855,599	75.286,401
Valeur nette d'inventaire par action	USD	284,21	252,46	249,63
C - USD - Distribution				
Nombre d'actions		2.214,969	3.976,015	5.211,205
Valeur nette d'inventaire par action	USD	212,59	188,77	194,42
I - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		62,000	62,030	6.455,892
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.237,19	1.060,46	1.133,45
I - USD - Distribution				
Nombre d'actions		50,000	50,000	6.234,474
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.436,16	1.271,71	1.299,10
I M - USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		18.700,836	0,000	0,000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.140,12	0,00	0,00
N - EUR - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		26.257,080	36.474,726	58.992,716
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	181,65	162,51	165,66
R - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		11.348,912	9.388,725	0,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	177,48	152,23	0,00
R - EUR - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.234,204	1.531,560	4.050,916
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.727,47	1.534,94	1.546,72
R - USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		2.624,870	2.100,729	3.402,748
Valeur nette d'inventaire par action	USD	2.002,95	1.772,60	1.740,44
Z - USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		0,000	0,000	1.665,457
Valeur nette d'inventaire par action	USD	0,00	0,00	1.860,39

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/2021 au 30/06/2021

	Actions en circulation au 01/01/2021	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 30/06/2021
C - CHF - HP - Capitalisation	3.437,690	1.693,734	1.454,251	3.677,173

OYSTER - US Value

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/2021 au 30/06/2021

	Actions en circulation au 01/01/2021	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 30/06/2021
C - EUR - Capitalisation	6.897,300	2.364,794	4.917,300	4.344,794
C - EUR - HP - Capitalisation	74.444,371	14.102,461	5.692,323	82.854,509
C - USD - Capitalisation	38.855,599	48.341,732	5.306,342	81.890,989
C - USD - Distribution	3.976,015	26,386	1.787,432	2.214,969
I - EUR - Capitalisation	62,030	0,000	0,030	62,000
I - USD - Distribution	50,000	0,000	0,000	50,000
I M - USD - Capitalisation	0,000	24.602,500	5.901,664	18.700,836
N - EUR - HP - Capitalisation	36.474,726	0,000	10.217,646	26.257,080
R - EUR - Capitalisation	9.388,725	2.013,226	53,039	11.348,912
R - EUR - HP - Capitalisation	1.531,560	16,142	313,498	1.234,204
R - USD - Capitalisation	2.100,729	764,000	239,859	2.624,870

OYSTER - US Value
Portefeuille-titres au 30/06/2021
Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Prix d'acquisition	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			72.422.726,68	85.543.267,59	98,61
Actions			72.422.726,68	85.543.267,59	98,61
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			<i>61.018.185,70</i>	<i>73.147.355,37</i>	<i>84,32</i>
21.090	ADVANCE AUTO PARTS	USD	3.276.426,63	4.326.402,60	4,99
10.962	ALEXION PHARMACEUTICALS	USD	1.356.336,76	2.013.829,02	2,32
19.500	BERKSHIRE HATHAWAY -B-	USD	4.154.541,32	5.419.440,00	6,24
50.501	CENTENE CORP	USD	3.152.256,54	3.683.037,93	4,25
34.910	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS -A-	USD	2.543.278,00	2.417.866,60	2,79
80.300	COMCAST CORP	USD	3.745.566,27	4.578.706,00	5,28
49.035	CVS HEALTH	USD	3.341.213,61	4.091.480,40	4,72
24.369	FISERV INC	USD	2.759.041,59	2.604.802,41	3,00
37.732	HERMAN MILLER	USD	1.686.917,14	1.778.686,48	2,05
9.200	JACOBS ENGIN GROUP	USD	961.529,95	1.227.464,00	1,41
18.720	JOHNSON & JOHNSON	USD	2.737.321,13	3.083.932,80	3,56
5.195	KANSAS CITY SOUTHERN INDUSTRIES INC	USD	911.224,06	1.472.107,15	1,70
20.685	LIBERTY BROADBAND CORP -C-	USD	2.976.469,32	3.592.157,10	4,14
9.150	LOCKHEED MARTIN CORP	USD	3.276.158,34	3.461.902,50	3,99
3.180	MARKEL CORP	USD	3.215.802,74	3.773.737,80	4,35
59.578	MASCO CORP	USD	3.563.451,56	3.509.739,98	4,05
21.240	MCKESSON CORP	USD	3.449.155,01	4.061.937,60	4,68
25.350	MICROSOFT CORP	USD	5.005.739,88	6.867.315,00	7,91
52.600	ORACLE CORP	USD	3.096.996,57	4.094.384,00	4,72
24.595	PROGRESSIVE CORP	USD	2.196.784,46	2.415.474,95	2,78
11.815	QUEST DIAGNOSTICS	USD	1.485.976,52	1.559.225,55	1,80
95.925	VALVOLINE INC	USD	2.125.998,30	3.113.725,50	3,59
<i>France</i>			<i>2.393.681,09</i>	<i>2.501.986,15</i>	<i>2,88</i>
5.700	DANONE	USD	371.888,91	393.300,00	0,45
29.950	DANONE SA	EUR	2.021.792,18	2.108.686,15	2,43
<i>Iles Caïmans</i>			<i>1.519.159,00</i>	<i>1.872.413,70</i>	<i>2,16</i>
9.183	BAIDU INC -A- ADR REPR 8 SH -A-	USD	1.519.159,00	1.872.413,70	2,16
<i>Pays-Bas</i>			<i>2.020.653,05</i>	<i>2.396.568,76</i>	<i>2,76</i>
16.905	HEINEKEN NV	EUR	1.718.476,02	2.048.868,76	2,36
2.850	HEINEKEN-BEARER SHS	USD	302.177,03	347.700,00	0,40
<i>Royaume-Uni</i>			<i>2.750.595,81</i>	<i>2.756.814,21</i>	<i>3,18</i>
15.379	UNILEVER	EUR	905.524,66	900.316,71	1,04
31.735	UNILEVER SPONS ADR REPR.1 SHS	USD	1.845.071,15	1.856.497,50	2,14
<i>Suisse</i>			<i>2.720.452,03</i>	<i>2.868.129,40</i>	<i>3,31</i>
31.435	NOVARTIS ADR.REP.1SH	USD	2.720.452,03	2.868.129,40	3,31
Total portefeuille-titres			72.422.726,68	85.543.267,59	98,61
Avoirs bancaires				970.892,88	1,12
Autres actifs/(passifs) nets				233.592,70	0,27
Total				86.747.753,17	100,00

OYSTER

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

OYSTER

OPTIONS

Au 30/06/2021, les contrats options ouverts sont les suivants :

OYSTER - European Corporate Bonds

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement (en valeur absolue)	Valeur d'évaluation (en EUR)	Non-réalisé (en EUR)
Achats d'options					
Options listées					
Options sur indices					
250,00	DJ EURO STOXX SEP 3700.0 17.09.21 PUT	EUR	0,00	92.750,00	(53.500,00)
Total Achat d'options				92.750,00	(53.500,00)

OYSTER - European Subordinated Bonds

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement (en valeur absolue)	Valeur d'évaluation (en EUR)	Non-réalisé (en EUR)
Achats d'options					
Options listées					
Options sur indices					
600,00	DJ EURO STOXX SEP 3700.0 17.09.21 PUT	EUR	0,00	222.600,00	(128.400,00)
Total Achat d'options				222.600,00	(128.400,00)

Les engagements sont à zéro, car ils correspondent à des options achetées.

OYSTER

CONTRATS DE CHANGE À TERME SUR DEVISES

Au 30/06/2021, les contrats de change à terme ouverts sont les suivants :

Les contrats marqués par un * concernent spécifiquement la couverture du risque de change.

OYSTER - Absolute Return GBP

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Date de maturité	Non-réalisé (en GBP)	Contrepartie
GBP	156.525,25	CHF	200.000,00	30/09/2021	(437,00)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	6.035.342,97	USD	8.400.000,00	30/09/2021	(44.048,14)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	5.999.696,50	EUR	7.000.000,00	30/09/2021	(19.265,46)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	85.618,10	EUR	100.000,00	30/09/2021	(366,92)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	343.730,36	EUR	400.000,00	30/09/2021	(211,78)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	214.627,75	EUR	250.000,00	30/09/2021	(335,76)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					(64.665,06)	

OYSTER - BM Alternativos

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Date de maturité	Non-réalisé (en EUR)	Contrepartie
EUR	3.409.910,29	USD	4.067.000,00	07/07/2021	(19.182,88)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					(19.182,88)	

OYSTER - Euro Fixed Income

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Date de maturité	Non-réalisé (en EUR)	Contrepartie
CHF	969.627,05	EUR	891.072,75	15/07/2021	(6.473,39) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	70.034,24	CHF	76.605,20	15/07/2021	146,63 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	4.195.764,64	USD	5.000.000,00	30/09/2021	(12.729,53)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					(19.056,29)	

OYSTER - Europe

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Date de maturité	Non-réalisé (en EUR)	Contrepartie
CHF	608.155,00	EUR	554.961,90	15/07/2021	(136,69) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					(136,69)	

OYSTER - European Subordinated Bonds

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Date de maturité	Non-réalisé (en EUR)	Contrepartie
CHF	26.638,05	EUR	24.479,97	15/07/2021	(177,84) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	6.678.632,55	USD	8.000.000,00	24/09/2021	(55.866,46)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					(56.044,30)	

OYSTER - Global Convertibles

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Date de maturité	Non-réalisé (en EUR)	Contrepartie
EUR	472.428,92	AUD	745.000,00	06/07/2021	837,93	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	369.923,81	CHF	406.000,00	06/07/2021	(454,27)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	1.886.303,25	GBP	1.626.000,00	06/07/2021	(7.670,11)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	1.041.243,15	HKD	9.844.000,00	06/07/2021	(27.573,63)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	3.727.105,90	JPY	498.700.000,00	06/07/2021	(61.534,61)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	39.691.127,46	USD	48.364.000,00	06/07/2021	(1.087.958,03)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	558.061,73	GBP	480.000,00	06/07/2021	(1.044,71)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	432.862,96	USD	525.000,00	06/07/2021	(9.801,24)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	1.067.637,29	USD	1.300.000,00	06/07/2021	(28.483,96)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	317.702,35	HKD	3.000.000,00	06/07/2021	(8.023,98)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch

OYSTER

CONTRATS DE CHANGE À TERME SUR DEVISES

OYSTER - Global Convertibles

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Date de maturité	Non-réalisé (en EUR)	Contrepartie
JPY	128.000.000,00	EUR	960.268,15	06/07/2021	12.151,23	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	491.739,19	USD	600.000,00	06/07/2021	(14.163,01)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	246.227,59	USD	300.000,00	06/07/2021	(6.723,48)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	328.406,00	EUR	300.907,84	15/07/2021	(1.300,13) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	820.690,59	USD	1.000.000,00	06/07/2021	(22.479,65)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	820.508,78	USD	1.000.000,00	06/07/2021	(22.661,47)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	167.166,00	EUR	137.255,10	15/07/2021	3.667,58 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	2.089.575,41	EUR	1.724.447,74	15/07/2021	37.086,12 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	673.490,56	EUR	618.927,75	15/07/2021	(4.496,33) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	96.690,00	EUR	88.768,56	15/07/2021	(557,41) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	139.465,00	EUR	116.731,53	15/07/2021	838,92 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	251.197,00	USD	300.000,00	06/07/2021	(1.753,64)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	398.333,83	JPY	52.700.000,00	06/07/2021	(2.029,58)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	221.197,40	USD	264.000,00	06/07/2021	(1.399,14)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	319.655,65	JPY	42.300.000,00	06/07/2021	(1.698,66)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	622.956,68	JPY	82.000.000,00	05/08/2021	222,30	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	546.813,54	JPY	72.000.000,00	05/08/2021	22,31	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					(1.256.980,65)	

OYSTER - Global Diversified Income

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Date de maturité	Non-réalisé (en USD)	Contrepartie
EUR	42.090,00	USD	51.329,39	15/07/2021	(1.401,18) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	132.431,20	USD	147.963,03	15/07/2021	(4.645,51) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	34.039,06	USD	41.507,03	15/07/2021	(1.129,05) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	1.378,48	USD	1.680,91	15/07/2021	(45,72) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	420.180,65	EUR	344.998,00	15/07/2021	10.932,42 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	10.983,59	USD	13.377,71	15/07/2021	(348,70) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	6.937.464,62	USD	7.725.289,66	15/07/2021	(217.540,41) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	13.650.533,60	USD	16.541.662,01	15/07/2021	(349.057,79) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	16.816.569,58	USD	20.378.251,75	15/07/2021	(430.016,50) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	40.971.174,21	USD	49.648.705,02	15/07/2021	(1.047.673,89) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	5.603.095,34	USD	6.789.808,52	15/07/2021	(143.276,75) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	38.623,20	USD	46.803,44	15/07/2021	(987,63) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	533.437,18	EUR	440.225,58	15/07/2021	11.227,54 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	13.313,34	EUR	10.987,00	15/07/2021	280,21 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	68.036,27	EUR	56.084,17	15/07/2021	1.507,42 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	60,11	EUR	49,54	15/07/2021	1,34 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	440.509,13	USD	534.491,75	15/07/2021	(11.948,81) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	989,53	EUR	816,10	15/07/2021	21,44 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	26.637,52	EUR	21.969,00	15/07/2021	577,19 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	24.214,46	EUR	19.970,61	15/07/2021	524,67 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	22.787,70	USD	27.226,68	15/07/2021	(195,34) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	7.708,19	EUR	6.498,63	15/07/2021	(0,66) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	128.632,66	EUR	108.060,62	15/07/2021	448,33 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	115.244,20	EUR	96.596,29	15/07/2021	659,09 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	64.704,18	EUR	54.234,26	15/07/2021	370,05 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	21.394,49	CHF	19.652,98	15/07/2021	125,92 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	101.250,60	USD	121.049,14	15/07/2021	(943,15) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	36.083,62	EUR	30.245,36	15/07/2021	205,77 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	238.705,00	EUR	200.000,00	30/09/2021	1.087,01	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	94.687,67	EUR	79.515,08	15/07/2021	364,80 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	861,21	EUR	723,21	15/07/2021	3,33 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	120.036,79	CHF	110.920,00	15/07/2021	(1,23) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	203.790,70	EUR	171.803,47	15/07/2021	(6,86) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					(2.180.882,65)	

OYSTER

CONTRATS DE CHANGE À TERME SUR DEVISES

OYSTER - Japan Opportunities

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Date de maturité	Non-réalisé (en JPY)	Contrepartie
EUR	479,87	JPY	63.942,00	15/07/2021	(791)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	2.336,73	JPY	311.364,00	15/07/2021	(3.850)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	102.535,00	EUR	769,05	15/07/2021	1.328	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	5.692,99	JPY	759.058,00	15/07/2021	(9.859)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	16.017,03	JPY	2.135.582,00	15/07/2021	(27.738)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	884.428,00	EUR	6.633,51	15/07/2021	11.457	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	102.528,00	EUR	768,99	15/07/2021	1.329	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	305.125,00	EUR	2.288,53	15/07/2021	3.954	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	12.781,63	JPY	1.704.200,00	15/07/2021	(22.135)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	14.225,19	JPY	1.896.673,00	15/07/2021	(24.635)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	0,80	JPY	107,00	15/07/2021	(2)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	1.921.442,00	EUR	14.413,01	15/07/2021	24.687	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	79.680,09	JPY	10.622.870,00	15/07/2021	(136.954)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	495.330,19	JPY	66.055.748,00	15/07/2021	(870.195)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	522.134,11	JPY	57.111.551,00	15/07/2021	591.008	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	68.056.120,20	JPY	9.075.760.022,00	15/07/2021	(119.560.919)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	19.801.683,26	JPY	2.640.693.075,00	15/07/2021	(34.787.576)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	39.954,86	JPY	4.892.073,00	15/07/2021	(97.172)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	39,00	JPY	5.201,00	15/07/2021	(69)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	136.584,03	JPY	14.939.698,00	15/07/2021	154.600	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	335.558,51	JPY	36.703.725,00	15/07/2021	379.822	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	4.139.466,55	JPY	552.026.841,00	15/07/2021	(7.272.211)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	24.490,88	JPY	3.252.513,00	15/07/2021	(29.508)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	11.622.769,00	EUR	87.519,60	15/07/2021	105.172	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	3.051.027,00	EUR	22.843,87	15/07/2021	44.769	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	5,25	JPY	701,00	15/07/2021	(10)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	2.244,69	JPY	299.810,00	15/07/2021	(4.408)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	28.685,49	JPY	3.829.857,00	15/07/2021	(54.841)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	1.984.734,00	EUR	14.866,03	15/07/2021	28.361	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	4.460,43	JPY	591.892,00	15/07/2021	(4.899)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	6.123,85	JPY	812.626,00	15/07/2021	(6.726)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	76.153,26	JPY	9.969.680,00	15/07/2021	52.104	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	59.487,00	EUR	455,75	15/07/2021	(490)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	408.699,00	EUR	3.131,19	15/07/2021	(3.367)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	3.036.756,00	EUR	23.107,08	15/07/2021	(4.140)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	429.230,00	USD	3.889,12	15/07/2021	(568)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	246,00	EUR	1,87	15/07/2021	0	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	4.352.409,00	EUR	33.118,06	15/07/2021	(5.934)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	78.525.293,00	EUR	597.509,48	15/07/2021	(107.075)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	1.634.388,00	USD	14.808,69	15/07/2021	(2.163)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	15.966.615,00	EUR	121.492,11	15/07/2021	(21.771)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	1.083.499,00	USD	9.817,25	15/07/2021	(1.433)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	4.838.396,00	EUR	36.816,00	15/07/2021	(6.598)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	143.247,00	CHF	1.192,95	15/07/2021	84	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	256.899.952,00	EUR	1.954.786,16	15/07/2021	(350.298)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	17.435,16	JPY	1.932.600,00	15/07/2021	(5.790)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	656.331,32	JPY	86.840.838,00	15/07/2021	(467.504)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	2.278.572,25	JPY	301.483.591,00	15/07/2021	(1.623.025)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	16.290,19	JPY	2.155.396,00	15/07/2021	(11.604)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	4.559,99	JPY	505.452,00	15/07/2021	(1.514)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	11.189,17	JPY	1.240.264,00	15/07/2021	(3.716)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	1,30	JPY	172,00	15/07/2021	(1)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	1.331,56	JPY	160.822,00	15/07/2021	(1.024)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	137.719,23	JPY	18.221.976,00	15/07/2021	(98.098)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	16.824,64	JPY	2.226.548,00	15/07/2021	(12.422)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	6.945,18	JPY	919.115,00	15/07/2021	(5.128)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	34.125,92	JPY	4.516.521,00	15/07/2021	(25.543)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	4.724.910,00	EUR	35.701,81	15/07/2021	26.545	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	902.894,00	EUR	6.822,34	15/07/2021	5.073	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	2.173.414,00	USD	19.615,45	15/07/2021	5.655	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	299,50	JPY	39.557,00	15/07/2021	(143)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	72.374,94	JPY	9.559.050,00	15/07/2021	(34.493)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	2.049,73	JPY	270.315,00	15/07/2021	(570)	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	4.495.516,00	EUR	34.089,22	15/07/2021	9.368	* CACEIS Bank, Luxembourg Branch

OYSTER

CONTRATS DE CHANGE À TERME SUR DEVISES

OYSTER - Japan Opportunities

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Date de maturité	Non-réalisé (en JPY)	Contrepartie
JPY	1.310.059,00	EUR	9.957,88	15/07/2021	(400) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	14.826,02	JPY	1.950.556,00	15/07/2021	551 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					(164.263.443)	

OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Date de maturité	Non-réalisé (en EUR)	Contrepartie
JPY	104.236.334,00	EUR	783.888,61	15/07/2021	7.908,92 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	16.764.519,77	USD	20.000.000,00	30/09/2021	(69.490,98)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	167.300,04	USD	200.000,00	30/09/2021	(1.040,70)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					(62.622,76)	

OYSTER - Stable Return

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Date de maturité	Non-réalisé (en USD)	Contrepartie
EUR	100.236,00	USD	122.227,18	15/07/2021	(3.324,73) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	502,70	EUR	412,27	15/07/2021	13,65 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	9.586,80	USD	10.711,16	15/07/2021	(336,29) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	30.043,50	USD	36.592,14	15/07/2021	(953,79) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	163.839,64	USD	182.445,42	15/07/2021	(5.137,57) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	2.990.254,78	USD	3.329.830,94	15/07/2021	(93.766,42) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	5.060.989,04	USD	6.132.886,27	15/07/2021	(129.414,55) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	8.876.563,17	USD	10.756.583,74	15/07/2021	(226.982,59) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	42.107,82	USD	51.026,09	15/07/2021	(1.076,74) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	4.413,46	USD	5.348,21	15/07/2021	(112,85) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	48.108,48	USD	58.297,66	15/07/2021	(1.230,18) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	10.390,25	USD	11.565,10	15/07/2021	(320,73) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	160.529,60	USD	194.778,59	15/07/2021	(4.354,37) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	10.394,66	EUR	8.567,26	15/07/2021	231,91 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	14.878,80	USD	17.648,93	15/07/2021	0,67 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					(466.764,58)	

OYSTER - Sustainable Europe

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Date de maturité	Non-réalisé (en EUR)	Contrepartie
CHF	64.426,00	EUR	59.090,00	15/07/2021	(313,59) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	172.632,52	EUR	201.232,72	15/07/2021	(181,62) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	2.018.786,80	EUR	1.666.028,57	15/07/2021	35.829,75 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	5.593.073,30	EUR	5.139.950,67	15/07/2021	(37.340,26) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	314.999,80	EUR	289.139,19	15/07/2021	(1.762,08) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	14.718,55	EUR	12.319,36	15/07/2021	88,53 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	161.750,00	EUR	148.020,91	15/07/2021	(454,95) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	116.137,87	CHF	127.063,54	15/07/2021	216,66 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	37.331,00	EUR	31.349,14	15/07/2021	121,28 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					(3.796,28)	

OYSTER - US Core Plus

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Date de maturité	Non-réalisé (en USD)	Contrepartie
USD	2.782,21	EUR	2.281,50	15/07/2021	75,82 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	75.068,25	USD	91.431,03	15/07/2021	(2.383,20) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	6.255,68	USD	7.619,24	15/07/2021	(198,60) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	20.969.164,56	USD	25.410.349,74	15/07/2021	(536.202,51) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	4.267.209,21	USD	5.170.987,05	15/07/2021	(109.116,80) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch

OYSTER

CONTRATS DE CHANGE À TERME SUR DEVISES

OYSTER - US Core Plus

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Date de maturité	Non-réalisé (en USD)	Contrepartie
EUR	2.283,60	USD	2.724,57	15/07/2021	(15,71) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					(647.841,00)	

OYSTER - US High Yield

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Date de maturité	Non-réalisé (en USD)	Contrepartie
CHF	74.139,00	USD	82.818,56	15/07/2021	(2.585,07) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	10.635.103,26	USD	11.842.835,64	15/07/2021	(333.488,50) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	1.354.685,06	USD	1.508.524,38	15/07/2021	(42.479,32) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	1.642.853,26	USD	1.990.803,01	15/07/2021	(42.009,40) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	255.156,21	USD	309.197,27	15/07/2021	(6.524,59) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	4.480.773,89	USD	5.429.783,88	15/07/2021	(114.577,87) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	566.984,56	USD	631.653,22	15/07/2021	(18.060,48) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	148.486,00	USD	162.351,64	15/07/2021	(1.659,55) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	6.546,52	EUR	5.519,25	15/07/2021	(0,56) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	13.500,12	USD	16.141,35	15/07/2021	(127,17) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					(561.512,51)	

OYSTER - US Small and Mid Company Growth

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Date de maturité	Non-réalisé (en USD)	Contrepartie
USD	4.962,68	EUR	4.069,94	15/07/2021	134,82 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	1.977.075,47	USD	2.201.594,03	15/07/2021	(61.995,82) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	4.369.149,31	USD	5.294.517,66	15/07/2021	(111.723,52) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	793.105,74	USD	961.082,36	15/07/2021	(20.280,50) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	117.229,15	USD	130.599,98	15/07/2021	(3.734,17) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	173.470,00	USD	193.223,21	15/07/2021	(5.493,35) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	255.510,01	USD	310.066,51	15/07/2021	(6.974,15) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	143.590,00	USD	170.323,59	15/07/2021	6,46 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	200,49	USD	238,92	15/07/2021	(1,09) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	484,94	USD	577,29	15/07/2021	(2,04) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	49.993,87	USD	59.520,45	15/07/2021	(216,47) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	9.722,20	USD	11.599,61	15/07/2021	(66,89) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	149.495,00	USD	178.359,20	15/07/2021	(1.024,49) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	141.342,89	USD	153.595,18	15/07/2021	(633,39) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	296.210,16	USD	352.777,41	15/07/2021	(1.405,51) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					(213.410,11)	

OYSTER - US Value

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Date de maturité	Non-réalisé (en USD)	Contrepartie
EUR	353.737,53	USD	431.388,22	15/07/2021	(11.775,92) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	6.885,00	EUR	5.646,45	15/07/2021	186,99 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	73.635,79	CHF	65.909,85	15/07/2021	2.307,12 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	71,72	USD	87,45	15/07/2021	(2,37) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	6.152,32	EUR	5.051,49	15/07/2021	160,07 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	930.152,97	USD	1.035.782,02	15/07/2021	(29.167,12) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	18.706.211,10	USD	22.668.111,79	15/07/2021	(478.336,53) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	2.118.359,79	USD	2.567.019,92	15/07/2021	(54.168,58) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	4.775.902,01	USD	5.787.418,95	15/07/2021	(122.124,59) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	447.539,49	USD	542.939,25	15/07/2021	(12.056,72) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	38.009,52	USD	46.118,85	15/07/2021	(1.031,01) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	21.588,58	EUR	17.804,94	15/07/2021	467,79 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	120.930,00	USD	144.486,80	15/07/2021	(1.036,61) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	859,06	EUR	724,26	15/07/2021	(0,07) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	27,48	EUR	23,06	15/07/2021	0,13 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	72.714,33	EUR	61.021,82	15/07/2021	328,63 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch

OYSTER

CONTRATS DE CHANGE À TERME SUR DEVISES

OYSTER - US Value

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Date de maturité	Non-réalisé (en USD)	Contrepartie
EUR	120.535,00	USD	143.488,48	15/07/2021	(506,85) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	1.248,54	USD	1.489,64	15/07/2021	(8,59) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	121.815,00	USD	145.334,80	15/07/2021	(834,80) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	290,09	EUR	243,61	15/07/2021	1,11 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					(707.597,92)	

OYSTER

FUTURES

Au 30/06/2021, les contrats futures ouverts sont les suivants :

OYSTER - Absolute Return GBP

Quantité (achat/(vente))	Dénomination	Devise	Engagement (en GBP) (en valeur absolue)	Non-réalisé (en GBP)	Courtier
Futures sur obligations					
(6)	EURO BUND FUTURE 09/21	EUR	529.319,41	(5.305,22)	Morgan Stanley London
(10)	US 10YR ULTRA (CBOT) 09/21	USD	702.164,18	(18.662,55)	Morgan Stanley London
				(23.967,77)	
Futures sur indices					
12	DJ EURO STOXX 50 09/21	EUR	418.679,80	(6.391,16)	Morgan Stanley London
4	EMINI FIN SECT IDX 09/21	USD	327.628,36	(8.288,43)	Morgan Stanley London
140	EURO STOX BANK IDX 09/21	EUR	562.816,99	(27.642,09)	Morgan Stanley London
3	FTSE 100 INDEX 09/21	GBP	211.124,10	(2.955,00)	Morgan Stanley London
9	MINI MSCI EMG MKT 09/21	USD	447.782,87	3.058,40	Morgan Stanley London
1	NIKKEI 225 (OSAKA) 09/21	JPY	187.779,34	(1.337,02)	Morgan Stanley London
1	S&P 500 EMINI INDEX 09/21	USD	155.543,84	2.877,43	Morgan Stanley London
				(40.677,87)	

OYSTER - Euro Fixed Income

Quantité (achat/(vente))	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non-réalisé (en EUR)	Courtier
Futures sur obligations					
(10)	EURO BUND FUTURE 09/21	EUR	1.027.665,00	(10.300,00)	Morgan Stanley London
				(10.300,00)	

OYSTER - Global Diversified Income

Quantité (achat/(vente))	Dénomination	Devise	Engagement (en USD) (en valeur absolue)	Non-réalisé (en USD)	Courtier
Futures sur indices					
150	DJ EURO STOXX 50 09/21	EUR	7.229.780,05	(108.243,02)	Morgan Stanley London
25	EMINI FIN SECT IDX 09/21	USD	2.828.750,00	(71.562,50)	Morgan Stanley London
430	EURO STOX BANK IDX 09/21	EUR	2.388.034,97	(117.285,51)	Morgan Stanley London
35	FTSE 100 INDEX 09/21	GBP	3.402.653,02	(47.625,26)	Morgan Stanley London
30	MINI MSCI EMG MKT 09/21	USD	2.061.955,50	25.030,00	Morgan Stanley London
8	NIKKEI 225 (OSAKA) 09/21	JPY	2.075.252,05	(14.776,10)	Morgan Stanley London
27	S&P 500 EMINI INDEX 09/21	USD	5.801.625,00	84.970,00	Morgan Stanley London
				(249.492,39)	

OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR

Quantité (achat/(vente))	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non-réalisé (en EUR)	Courtier
Futures sur obligations					
(70)	EURO BUND FUTURE 09/21	EUR	7.193.655,00	(72.100,00)	Morgan Stanley London
(30)	US 10YR ULTRA (CBOT) 09/21	USD	2.453.832,53	(65.219,45)	Morgan Stanley London
				(137.319,45)	
Futures sur indices					
48	DJ EURO STOXX 50 09/21	EUR	1.950.864,00	(29.640,00)	Morgan Stanley London
10	EMINI FIN SECT IDX 09/21	USD	954.127,67	(24.137,79)	Morgan Stanley London
310	EURO STOX BANK IDX 09/21	EUR	1.451.730,00	(71.300,00)	Morgan Stanley London
12	FTSE 100 INDEX 09/21	GBP	983.745,59	(13.769,00)	Morgan Stanley London
27	MINI MSCI EMG MKT 09/21	USD	1.564.853,66	9.768,95	Morgan Stanley London
4	NIKKEI 225 (OSAKA) 09/21	JPY	874.969,24	(6.229,91)	Morgan Stanley London

OYSTER

FUTURES

OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR

Quantité (achat/(vente))	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non-réalisé (en EUR)	Courtier
3	S&P 500 EMINI INDEX 09/21	USD	543.574,50	10.055,65	Morgan Stanley London
				(125.252,10)	

OYSTER - Stable Return

Quantité (achat/(vente))	Dénomination	Devise	Engagement (en USD) (en valeur absolue)	Non-réalisé (en USD)	Courtier
-----------------------------	--------------	--------	---	-------------------------	----------

Futures sur taux d'intérêt

(1)	90DAY EURO\$ 12/22	USD	1.000.000,00	(25,00)	Morgan Stanley London
(2)	90DAY EURO\$ 12/22	USD	2.000.000,00	(50,00)	Morgan Stanley London
71	90DAY EURO\$ 12/22	USD	71.000.000,00	(27.331,12)	Morgan Stanley London
				(27.406,12)	

Futures sur obligations

21	US TREASURY BOND 09/21	USD	3.054.515,63	34.781,25	Morgan Stanley London
12	US TREASURY BOND 09/21	USD	1.745.437,50	33.750,00	Morgan Stanley London
(4)	US TREASURY BOND 09/21	USD	581.812,50	(15.315,00)	Morgan Stanley London
12	US 10 YEARS NOTE 09/21	USD	1.332.187,50	8.437,50	Morgan Stanley London
2	US 10 YEARS NOTE 09/21	USD	222.031,25	750,00	Morgan Stanley London
				62.403,75	

Futures sur indices

15	EM RUSS 2000 09/21	USD	1.732.911,75	(14.279,25)	Morgan Stanley London
5	MINI MSCI EAFE 09/21	USD	576.229,25	(13.250,16)	Morgan Stanley London
14	MINI MSCI EAFE 09/21	USD	1.613.441,90	(42.612,10)	Morgan Stanley London
25	MINI MSCI EAFE 09/21	USD	2.881.146,25	(77.016,87)	Morgan Stanley London
(4)	MINI MSCI EMG MKT 09/21	USD	274.927,40	(273,45)	Morgan Stanley London
4	MINI MSCI EMG MKT 09/21	USD	274.927,40	(798,53)	Morgan Stanley London
19	MINI MSCI EMG MKT 09/21	USD	1.305.905,15	(6.300,27)	Morgan Stanley London
8	NASDAQ 100 E-MINI 09/21	USD	2.328.768,00	87.110,92	Morgan Stanley London
14	S&P MID 400 EMINI 09/21	USD	3.774.568,00	(64.713,24)	Morgan Stanley London
3	S&P 500 EMINI INDEX 09/21	USD	644.625,00	4.571,25	Morgan Stanley London
8	S&P 500 EMINI INDEX 09/21	USD	1.719.000,00	3.240,00	Morgan Stanley London
				(124.321,70)	

Futures sur devises

(28)	DOLLAR INDEX (FNX) 09/21	USD	2.588.068,00	(61.375,03)	Morgan Stanley London
1	EUR/USD (CME) 09/21	USD	148.237,50	(4.224,00)	Morgan Stanley London
28	EUR/USD (CME) 09/21	USD	4.150.650,00	(116.686,50)	Morgan Stanley London
(61)	JPN YEN CURR FUT 09/21	USD	6.869.987,83	87.355,63	Morgan Stanley London
(24)	JPN YEN CURR FUT 09/21	USD	2.702.946,03	35.228,75	Morgan Stanley London
(12)	USD/AUD (CME) 09/21	USD	900.883,11	26.387,40	Morgan Stanley London
(7)	USD/AUD (CME) 09/21	USD	525.515,15	16.895,20	Morgan Stanley London
4	USD/CAD (CME) 09/21	USD	323.023,49	(7.936,80)	Morgan Stanley London
13	USD/CAD (CME) 09/21	USD	1.049.826,35	(25.520,40)	Morgan Stanley London
				(49.875,75)	

OYSTER

Autres notes aux états financiers

OYSTER

Autres notes aux états financiers

1. Généralités

Oyster (ci-après la « SICAV ») est une société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois constituée pour une durée illimitée le 2 août 1996 conformément aux dispositions de la Partie I de la Loi du 17 décembre 2010 (ci-après la « Loi ») et de la Loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telles que modifiées.

La SICAV est soumise en particulier aux dispositions de la Partie I de la Loi concernant les organismes de placement collectifs en valeurs mobilières (OPCVM) tels que définis dans la Directive du Parlement et du Conseil du 13 juillet 2009 (2009/65/CE, ci-après la « Directive »), telle que modifiée.

Ses statuts ont été publiés au Recueil des Sociétés et Associations du Mémorial, Recueil des Sociétés et (Journal officiel du Luxembourg) initialement en date du 30 août 1996. Ils ont été modifiés le 22 août 2012 et publiés dans le Recueil Électronique des Sociétés et Associations (« RESA ») le 18 septembre 2012.

La SICAV est inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B-55740.

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

Au 30 juin 2021, les compartiments suivants sont actifs :

	<u>Devise de référence</u>
OYSTER - Absolute Return GBP	GBP
OYSTER - Balanced Strategy Portfolio USD	USD
OYSTER - BM Alternativos	EUR
OYSTER - Euro Fixed Income	EUR
OYSTER - Europe	EUR
OYSTER - European Corporate Bonds	EUR
OYSTER - European Subordinated Bonds	EUR
OYSTER - Global Convertibles	EUR
OYSTER - Global Diversified Income	USD
OYSTER - Growth Strategy Portfolio USD	USD
OYSTER - Italian Opportunities	EUR
OYSTER - Japan Opportunities	JPY
OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR	EUR
OYSTER - Stable Return	USD
OYSTER - Sustainable Europe	EUR
OYSTER - US Core Plus	USD
OYSTER - US High Yield	USD
OYSTER - US Small and Mid Company Growth	USD
OYSTER - US Value	USD

Le compartiment OYSTER - Europe Growth and Income a fusionné avec le compartiment OYSTER - Europe le 29 juin 2021.

En date du 14 juin 2021, les parts suivantes du compartiment OYSTER - US Core Plus ont été renommées, respectivement de OYSTER - US Core Plus - I - EUR HP à OYSTER - US Core Plus - I M - EUR HP et de OYSTER - US Core Plus - I USD à OYSTER - US Core Plus - I M USD.

Clôture de classes d'actions

La classe R EUR du compartiment OYSTER – Europe a été liquidée le 19 janvier 2021.

La classe R GBP D du compartiment OYSTER - US Small and Mid Company Growth a été liquidée le 21 mai 2021.

La classe inactive I M EUR du compartiment OYSTER - European Corporate Bonds et les classes inactives I USD et Z USD du compartiment OYSTER - US Value ont été clôturées respectivement le 26 janvier et le 5 mars 2021.

Lancement de classes d'actions

Les classes d'actions C - EUR - PR, N - EUR - PR, R - EUR - PR, R - CHF - HP - PR du compartiment OYSTER - Europe ont été lancées le 28 juin 2021 et la classe d'actions I M - USD du compartiment OYSTER - US Value a été lancée le 4 janvier 2021.

2. Principales méthodes comptables

a) Présentation des états financiers

Les états financiers de la SICAV sont préparés conformément à la réglementation en vigueur au Luxembourg concernant les organismes de placement collectif.

Les différentes écritures de l'état consolidé des actifs nets et de l'état consolidé des variations et des variations des actifs nets sont égales à la somme des écritures correspondantes dans les états financiers de chaque compartiment et sont converties en USD.

Les états financiers ont été présentés sur la base de la Valeur nette d'inventaire au 30 juin 2021 calculée le 1er juillet 2021 à l'exception du compartiment OYSTER - Japan Opportunities calculé le 30 juin 2021.

OYSTER

Autres notes aux états financiers (suite)

2. Principales méthodes comptables (suite)

b) États financiers consolidés

L'état consolidé du patrimoine et l'état consolidé des opérations et des variations des actifs nets de la SICAV exprimés en USD, correspondent à la somme des états des actifs nets et des états des opérations et des variations des actifs nets de chaque compartiment converti dans la devise de la SICAV en utilisant les derniers cours connus à la date de clôture.

Les actifs nets de départ sont maintenus au cours de change en vigueur à la clôture de l'année précédente. Les différences de change en découlant sont incluses dans l'état consolidé des opérations et des variations des actifs nets, au poste "Réévaluation de la balance d'ouverture".

L'état consolidé du patrimoine et l'état consolidé des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2021 n'ont pas été ajustés pour exclure l'impact des investissements croisés qui précèdent.

La Valeur nette d'inventaire consolidée excluant le montant des investissements dans les compartiments mentionnés ci-dessus s'élève à USD 2.078.273.966,35.

Au 30 juin 2021, les compartiments suivants ont investi dans d'autres compartiments de la SICAV, tel que décrit ci-dessous:

Compartiments	Investissements croisés	Montant (en USD)
OYSTER - Absolute Return GBP	OYSTER - European Subordinated Bonds	1.040.061,57
OYSTER - Balanced Strategy Portfolio USD	OYSTER - Japan Opportunities	170.685,37
OYSTER - Balanced Strategy Portfolio USD	OYSTER - Stable Return	528.960,00
OYSTER - Balanced Strategy Portfolio USD	OYSTER - US Core Plus	747.600,00
OYSTER - Balanced Strategy Portfolio USD	OYSTER - US Small and Mid Company	307.466,00
OYSTER - Euro Fixed Income	OYSTER - European Subordinated Bonds	3.714.505,63
OYSTER - Growth Strategy Portfolio USD	OYSTER - Japan Opportunities	1.579.992,91
OYSTER - Growth Strategy Portfolio USD	OYSTER - Stable Return	2.006.400,00
OYSTER - Growth Strategy Portfolio USD	OYSTER - US Core Plus	1.214.850,00
OYSTER - Growth Strategy Portfolio USD	OYSTER - US Small and Mid Company Growth	2.398.234,80
OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR	OYSTER - European Subordinated Bonds	4.443.401,27
TOTAL		18.152.157,55

c) Évaluation du portefeuille-titres

Les valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé sont évaluées sur base du dernier cours connu à Luxembourg le jour d'évaluation. Si ces valeurs sont traitées sur plusieurs marchés, le dernier cours connu du marché principal sera appliqué.

Les valeurs mobilières non admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou non négociées sur un autre marché réglementé et les valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé, mais dont le dernier cours connu n'est pas représentatif, sont évaluées sur la base de la valeur probable de réalisation estimée avec prudence et bonne foi par le Conseil d'Administration.

d) Bénéfices (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur ventes d'investissements

Les bénéfices ou pertes réalisé(e)s sur ventes d'investissements de chaque compartiment sont calculé(e)s sur base du coût moyen des investissements vendus.

e) Conversion des devises étrangères

Les avoirs en banque, les autres actifs nets ainsi que la valeur d'évaluation des investissements exprimés en d'autres devises que la devise du compartiment sont convertis dans cette devise aux cours de change en vigueur au 30 juin 2021.

Les revenus et frais exprimés en devises autres que la devise du compartiment sont convertis dans cette devise aux cours de change en vigueur à la date de l'opération.

Le coût d'acquisition des investissements de chaque compartiment libellés dans des devises autres que celle du compartiment est converti dans cette devise au cours en vigueur au jour de l'achat.

Les bénéfices et pertes de change en résultant sont enregistrés dans l'état des opérations et des variations des actifs nets.

Les cours de change utilisés pour l'évaluation de l'actif net au 30 juin 2021 étaient les suivants:

1 USD =	1,33202026 AUD
	1,238300 CAD
	0,924361 CHF
	6,270554 DKK
	0,843241 EUR
	0,723881 GBP
	110,99001 JPY
	8,552154 SEK
	14,27873 ZAR

Autres notes aux états financiers (suite)

2. Principales méthodes comptables (suite)

f) Investissements payés à l'avance

Les avances sur achats de fonds d'investissement qui ne sont pas effectives avant le 30 juin 2021 sont présentées en « Avance sur titres achetés ».

g) Contrats de change à terme

Les profits ou pertes de change résultant de contrats de change à terme non échus sont déterminés sur la base des taux de change à terme applicables à la date d'évaluation et enregistrés dans l'état consolidé des opérations et des variations des actifs nets.

Pour plus de détails, se référer à la rubrique « Notes aux états financiers – États des instruments dérivés ».

h) Contrats à terme

Les gains ou pertes résultant de contrats à terme non échus sont déterminés sur la base du dernier cours connu des contrats à la date d'évaluation et enregistrés dans l'état combiné des variations de l'actif net.

Pour plus de détails, se référer à la rubrique « Notes aux états financiers – États des instruments dérivés ».

i) Répartition des frais

Les charges et frais imputables à une classe d'actions déterminée et/ou à un compartiment déterminé lui seront affectés directement. Les autres charges et frais qui ne sont pas directement imputables à une classe d'actions déterminée et/ou à un compartiment déterminé seront imputés de manière égale aux différentes classes au sein des différents compartiments et/ou aux différents compartiments. Si le montant des charges et frais l'exige, ils seront imputés aux classes d'actions et/ou aux compartiments au prorata de leurs actifs nets respectifs.

j) Revenus

Les dividendes sont renseignés comme revenus à la date où les actions sont cotées pour la première fois « ex-dividende ». Les intérêts sont provisionnés quotidiennement.

k) Options

Les options sont évaluées au dernier cours connu à la date d'évaluation.

Les options sont un type d'instrument financier dérivé. Leur prix est intrinsèquement lié à celui de quelque chose d'autre. L'achat d'une option donne le droit, mais pas l'obligation, d'acheter ou de vendre un actif sous-jacent à un prix déterminé à une certaine date ou avant celle-ci.

Pour plus de détails, se référer à la rubrique « Notes aux états financiers – États des instruments dérivés ».

l) Swaps

Les Credit Default Swaps et les Interest Rate Swaps, et les CFD sont évalués à leur juste valeur basée respectivement sur les dernières courbes connues de spread, de taux, et sur le dernier cours de clôture connu de la valeur sous-jacente.

Les swaps sont des instruments dérivés qui représentent un accord entre deux parties concernant l'échange d'une série de flux de trésorerie sur une période déterminée. Un Total Return Swap donne à l'investisseur les avantages de la possession d'un titre sans le détenir réellement. Un Credit Default Swap est une assurance en cas de défaillance d'un emprunteur tiers.

Pour plus de détails, se référer à la rubrique « Notes aux états financiers – États des instruments dérivés ».

m) Contract for difference (CFD)

Les CFD sont évalués à leur juste valeur basée respectivement sur les dernières courbes connues de spread, de taux, et sur le dernier cours de clôture connu de la valeur sous-jacente.

Un « contract for difference » (CFD) est un contrat conclu entre deux parties afin d'échanger, à la clôture du contrat, la différence entre les cours d'ouverture et de clôture de l'action sous-jacente multipliée par le nombre d'actions précisées dans le contrat.

Lors de l'évaluation des CFD, un « reset » (comptabilisation des CFD au cours d'ouverture) est effectué lors du calcul de la Valeur nette d'inventaire à chaque fin de mois. Les plus-values ou moins-values non réalisées sont comptabilisées en tant que bénéfice ou perte net(te) sur CFD.

Pour plus de détails, se référer à la rubrique « Notes aux états financiers – États des instruments dérivés ».

n) Investissements anticipés

Les souscriptions reçues qui ne sont effectives qu'après la clôture de l'exercice sont présentées comme souscriptions à recevoir.

3. Commissions de gestion et commission d'administration

a) Commissions de gestion

Le 17 novembre 2006, la SICAV a conclu un accord d'une durée illimitée avec iM Global Partner Asset Management S.A. (le « Gestionnaire ») aux fins de la gestion des actifs des compartiments, sous le contrôle permanent du Conseil d'Administration de la SICAV.

En rémunération de ses prestations, iM Global Partner Asset Management S.A. perçoit à charge de la SICAV, à la fin de chaque trimestre, une commission de gestion aux taux annuels décrits ci-après et appliqués à la valeur nette d'inventaire moyenne de chaque classe d'actions. Un pourcentage de cette commission de gestion revient aux divers Sous-gestionnaires en rémunération de leurs prestations respectives.

Les taux indiqués sont ceux en vigueur pour les classes d'actions actives durant la période.

Compartiments	Classes d'actions	Commission de gestion
OYSTER - Absolute Return GBP	Classe R	0,35%
OYSTER - Balanced Strategy Portfolio USD	Classe R	1,00%
OYSTER - BM Alternativos	Classe C	1,40%
	Classe R	0,60%
	Classe I	0,60%

OYSTER

Autres notes aux états financiers (suite)

3. Commissions de gestion et commission d'administration (suite)

Compartiments	Classes d'actions	Commission de gestion
OYSTER - Euro Fixed Income	Classe C Classe R Classe I	0,90% 0,70% 0,55%
OYSTER - Europe	Classe C Classe N Classe R Classe I	1,90% 2,25% 0,95% jusqu'au 28/06/2021 1,10% depuis le 29/06/2021 0,90%
OYSTER - Europe Growth and Income (fusionné le 29/06/2021)	Classe C Classe N Classe R Classe I	2,00% 2,25% 1,25% 0,90%
OYSTER - European Corporate Bonds	Classe C Classe N Classe R Classe I	1,00% 1,30% 0,60% 0,45%
OYSTER - European Subordinated Bonds	Classe C Classe N Classe R Classe I	1,20% 1,50% 0,60% 0,55%
OYSTER - Global Convertibles	Classe C Classe N Classe R Classe IM	1,45% 2,00% 0,90% 0,90%
OYSTER - Global Diversified Income	Classe C Classe N Classe R Classe I	1,40% 2,25% 0,70% 0,60%
OYSTER - Growth Strategy Portfolio USD	Classe R	1,00%
OYSTER - Italian Opportunities	Classe C Classe N Classe R Classe I	1,75% 2,25% 1,20% 1,00%
OYSTER - Japan Opportunities	Classe C Classe N Classe R Classe I	1,50% 2,00% 0,85% 0,75%
OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR	Classe C Classe N Classe R Classe I	1,20% 1,40% 0,60% 0,50%
OYSTER - Stable Return	Classe C Classe N Classe R Classe I	1,60% 2,25% 0,80% 0,75%
OYSTER - Sustainable Europe	Classe C Classe N Classe R Classe I Classe P Classe IM	1,75% 2,25% 1,00% 0,90% 1,50% 0,40%
OYSTER - US Core Plus	Classe C	1,20%
OYSTER - US High Yield	Classe C Classe R Classe I	1,35% 0,95% 0,80%
OYSTER - US Small and Mid Company Growth	Classe C Classe R Classe I	1,75% 1,00% 0,90%
OYSTER - US Value	Classe C Classe N Classe R Classe I	1,75% 2,25% 0,90% 0,80%

OYSTER

Autres notes aux états financiers (suite)

3. Commissions de gestion et commission d'administration (suite)

Lorsqu'un compartiment acquiert des fonds cibles liés, une commission de gestion réduite d'un maximum de 0,25% (taux annuel) est facturée au titre de ces fonds.

Au 30 juin 2021, les commissions de gestion annuelles maximales suivantes (taux annuels) ont été appliquées par les fonds cibles connexes utilisés par les compartiments suivants :

OYSTER - Absolute Return GBP	
ISH IV EDG VAL ACCUM USD ETF	0,30%
OYSTER - EUROPEAN SUBORDINATED BONDS I S EUR	0,55%
KRANESHARES MSCI CHINA ESG LEADERS UCITS	0,40%
OYSTER - Balanced Strategy Portfolio USD	
ISHARES II BARCLAYS K US TREASURY BD7-10	0,07%
JPMORGAN FD EME MKT CORP BD -C- USD CAP	0,50%
UBAM SWISS EQUITY -I- CAP	0,65%
OYSTER - JAPAN OPPORTUNITIES R JPY	0,85%
ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	0,07%
PICTET SICAV USD LIQUIDITY -I- CAP	0,07%
ISHARES VII PLC-ISHARES MSCI JAPAN UCITS	0,48%
LEGG MASON WESTERN AS MACRO OPP BD FUND	1,00%
PIMCO GIS CAP SEC-INST-USD-FD	0,79%
HEM GLB EM MKT ACC CL.-F- USD	1,00%
SPDR SP US DI ETF USD	0,35%
NB SHT DU EM - ACC -I- USD	0,50%
AWF GL SD BD -I- CAP	0,25%
AMUNDI IS AM MSCI EM MKTS - UEUC	0,10%
ISHARES IV EDGE MSCI WORLD VAL ETF	0,30%
ISHARES IV-ISHARES MSCI CHINA A UCITS-AC	0,40%
TYNDARIS GLOBAL CONVERTIBLE SI USD H CAP	0,50%
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET USD	0,75%
ARTEMIS US EXTENDED ALPHA B USD ACC	0,90%
GUARDCAP GLOBAL EQTY FD I USD	1,00%
VANGUARD FTSE 250 GBP AC	0,10%
CONCEPT DB X WR FIN 1C USD	0,10%
AIF AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRIDR A	0,08%
INVECO BLOOMBERG COMMO	0,19%
OYSTER SICAV US CORE PLUS R USD CAP	0,45%
OYSTER - STABLE RETURN R USD	0,80%
OYSTER - US SMALL AND MID CO GR R USD	1,00%
INVECO FUNDS SICAV - INVECO GLOBAL INV	0,38%
ISHARES II PUBLIC LIMITED COMPANY ISHA	0,10%
ELLIPSIS GLOBAL CONVERTIBLE FUND FCP	0,80%
LRD ABBTT SHRT DUR INC-IUA	0,45%
VONTOBEL FUND TWENTYFOUR STRATEGIC INCOM	0,63%
	0,07%
OYSTER - BM Alternativos	
MARSHALL WACE DEVELO	2,00%
SERV PLTF SEL EQ LS	1,55%
MLIS YORK A E-D -EUR	1,50%
N1 ALP 15 MA BI-BASE	1,20%
LYXOR SANDLER US EQ	1,40%
ELEVA ABSOLUTE RETUR	1,00%
AKO GLOBAL UCITS B2	0,50%
BR EME COMP ABSOLUTE	1,00%
MAN GLG ALPHA SELECT	1,00%
LUMYNA PSAM GLOB EV	1,50%
MONTLAKE UCITS PLATF	1,25%
LUMYNA SANDBAR GLB E	1,40%
ALMA PLATINUM QUANTI	1,14%
LAZARD RATHMORE ALTE	1,25%
MONTLAKE UCITS PLATF	0,18%
VERITAS GLOBAL REAL	1,00%
OYSTER - Euro Fixed Income	
OYSTER - EUROPEAN SUBORDINATED BONDS I S EUR	0,55%
OYSTER - Global Diversified Income	
ISHARES IV EDGE MSCI WORLD VAL ETF	0,30%
KRANESHARES MSCI CHINA ESG LEADERS UCITS	0,40%

OYSTER

Autres notes aux états financiers (suite)

3. Commissions de gestion et commission d'administration (suite)

OYSTER - Growth Strategy Portfolio USD	
ISHS STOXX EUR600 (DE)	0,19%
ISHARES II BARCLAYS K US TREASURY BD7-10	0,07%
UBAM SWISS EQUITY -I- CAP	0,65%
OYSTER - JAPAN OPPORTUNITIES R JPY	0,85%
ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	0,07%
INV US SLCT SEC	0,14%
ISHS STOXX EUR600	0,19%
ISHARES VII PLC-ISHARES MSCI JAPAN UCITS	0,48%
LEGG MASON WESTERN AS MACRO OPP BD FUND	1,00%
HEM GLB EM MKT ACC CL.-F- USD	1,00%
SPDR SP US DI ETF USD	0,35%
NB SHT DU EM - ACC -I- USD	0,50%
AWF GL SD BD -I- CAP	0,25%
AMUNDI IS AM MSCI EM MKTS - UEUC	0,10%
ISHARES IV EDGE MSCI WORLD VAL ETF	0,30%
ISHARES IV-ISHARES MSCI CHINA A UCITS-AC	0,40%
TYNDARIS GLOBAL CONVERTIBLE SI USD H CAP	0,50%
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET USD	0,75%
ARTEMIS US EXTENDED ALPHA B USD ACC	0,90%
GUARDCAP GLOBAL EQTY FD I USD	1,00%
VANGUARD FTSE 250 GBP AC	0,10%
CONCEPT DB X WR FIN 1C USD	0,10%
AIF AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRIDR A	0,08%
INVESCO BLOOMBERG COMMO	0,19%
OYSTER SICAV US CORE PLUS R USD CAP	0,45%
OYSTER - STABLE RETURN R USD	0,80%
OYSTER - US SMALL AND MID COMPANY GROWTH R USD	1,00%
ELLIPSIS GLOBAL CONVERTIBLE FUND FCP	0,80%
OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR	
ISHARES IV EDGE MSCI WORLD VAL ETF	0,30%
OYSTER EUROPEAN SUBORDINATED BONDS I S EUR	0,55%
KRANESHARES MSCI CHINA ESG LEADERS UCITS	0,40%
OYSTER - Stable Return	
GS USD LIQ RES PLUS INST ACC	0,20%

La Société de Gestion est assistée par des sous-gestionnaires dans le cadre de l'accomplissement de ses fonctions de gestionnaire. La Société de Gestion a ainsi désigné les sociétés nommées ci-après pour assurer les fonctions de sous-gestionnaires des compartiments de la SICAV selon la répartition suivante :

Advent Capital Management, LLC: Global Convertibles.

Bank SYZ Ltd: Absolute Return GBP, Balanced Strategy Portfolio USD, Euro Fixed Income, Multi-Asset Absolute Return EUR, Global Diversified Income and Growth Strategy Portfolio USD.

DDJ Capital Management LLC: US High Yield.

Decalia Asset Management S.A.: Italian Opportunities.

Dolan McEniry Capital Management, LLC: US Core Plus.

Dynamic Beta Investments, LLC: Stable Return.

Ersel Asset Management SGR S.p.a: European Corporate Bonds and European Subordinated Bonds.

Eurizon Capital Sgr S.p.a : Japan Opportunities.

Polen Capital Management, LLC: US Small and Mid Company Growth

Scharf Investments LLC: US Value

SYZ Capital AG.: BM Alternativos.

Zadig Asset Management S.A.: Europe, Sustainable Europe and Europe Growth and Income (fusionné le 29 juin 2021).

b) Commission spécifique pour la gestion du risque de change des Classes d'actions HA et HP

En rémunération des services décrits pour ces Classes, les Actions des Classes HA et HP peuvent payer, chacune séparément, à la fin de chaque trimestre, une commission de gestion du risque de change au taux annuel maximum de 0,10% de la Valeur nette d'inventaire moyenne par Action des Classes d'actions HA et HP.

Cette commission sera payable à l'entité en charge de la gestion du change.

Autres notes aux états financiers (suite)

3. Commissions de gestion et commission d'administration (suite)

c) Commission d'administration

La commission d'administration peut s'élever jusqu'à 0,30% par an de la Valeur nette d'inventaire de chaque compartiment payable à la fin de chaque mois.

La commission d'administration a pour but de :

- Rémunérer la Société de Gestion sur une base mensuelle, pour les services d'administration centrale procurés à la SICAV, dont les services de contrôle;
- Rémunérer CACEIS Bank, Luxembourg Branch pour ses fonctions d'Administration centrale, d'Agent de Transfert et de Registre;
- Engager des frais de marketing et de publicité.

4. Commission de performance absolue/relative

a) Commission de performance absolue

Classe d'actions PF non soumise à un « High Water Mark »

Les Classes d'actions PF des compartiments concernés, le cas échéant, donneront lieu, chacune séparément et à la clôture de l'exercice, au paiement d'une commission de performance au taux maximum publié sur le Site internet et au Siège social, sur la base de la performance annuelle calculée à chaque Date d'évaluation en fonction de la Valeur nette d'inventaire par Action, avant déduction de la commission de performance. La première période de calcul de la commission de performance commencera à la date de lancement de chaque Classe, sauf mention contraire ci-après et dans l'annexe au Prospectus. S'agissant des Actions rachetées au cours de l'exercice, la provision cumulée des commissions de performance au cours de la même période sera cristallisée et mise à charge de la Société de Gestion à la fin de la période. Le pourcentage calculé de performance est appliqué sur le total des actifs nets de chacune des Classes.

Classe d'actions PF soumise à un « High Water Mark »

Les Classes d'actions PF des compartiments concernés, le cas échéant, donneront lieu, chacune séparément et à la clôture de l'exercice, au paiement d'une commission de performance au taux maximum publié sur le Site internet et au Siège social, en fonction de la différence entre la Valeur nette d'inventaire par Action concernée à la date de clôture de l'exercice en cours et le « High Water Mark », sous réserve que la différence soit positive. Cette commission sera calculée et provisionnée ou dé-provisionnée chaque fois que la Valeur nette d'inventaire est calculée et sera fonction des montants des actifs nets de chaque classe concernée avant déduction de la commission de performance. S'agissant des Actions rachetées au cours de l'exercice, la provision cumulée des commissions de performance au cours de la même période sera cristallisée et mise à charge de la Société de Gestion à la fin de la période.

b) Commission de performance relative

Classe d'actions PR soumise à un indice de référence ou à un « hurdle rate »

Les Classes d'actions PR des Compartiments concernés, le cas échéant, donneront lieu, chacune séparément et à la clôture de chaque exercice, au paiement d'une commission de performance au taux maximum indiqué dans le tableau ci-dessous, sur la base de la performance annuelle calculée à chaque Date d'évaluation en fonction de la différence entre la performance de la Valeur nette d'inventaire par Action, avant déduction de la commission de performance, et la performance de leur indice de référence ou de leur « hurdle rate » de référence pour la même période. Une commission de performance peut par conséquent être facturée même lorsque la Valeur nette d'inventaire par Action de la Classe d'actions PR concernée a baissé par rapport à la Valeur nette d'inventaire par Action à la fin de la période de performance précédente (performance négative), à condition que l'indice de référence ou le « hurdle rate » de référence ait aussi une performance négative au cours de la même période. La première période de calcul de la commission de performance commencera à la date de lancement de chaque Classe, sauf mention contraire ci-après et dans l'annexe au Prospectus. S'agissant des Actions rachetées au cours de l'exercice, la provision cumulée des commissions de performance au cours de la même période sera cristallisée et mise à charge de la Société de Gestion à la fin de la période. Le pourcentage calculé de performance est appliqué sur le total des actifs nets de chacune des Classes.

Classe d'actions PR soumise à la surperformance de son « hurdle rate » ou de son indice de référence

Les Classes d'actions PR du/des Compartiment(s) repris dans le tableau ci-dessous, le cas échéant, donneront lieu, chacune séparément et à la clôture de l'exercice, au paiement d'une commission de performance au taux maximum indiqué dans le tableau ci-dessous, sur la base de la différence entre la Valeur nette d'inventaire par action à la dernière Date d'évaluation de l'Exercice en cours et la Valeur nette d'inventaire à la dernière Date d'évaluation de l'exercice précédent, sous réserve que le « hurdle rate » indiqué ci-dessous soit dépassé. Une commission de performance peut par conséquent être facturée même lorsque la Valeur nette d'inventaire par Action de la Classe d'actions PR concernée a baissé par rapport à la Valeur nette d'inventaire par Action à la fin de la période de performance précédente (performance négative), à condition que l'indice de référence ou le « hurdle rate » de référence ait aussi une performance négative au cours de la même période. La Valeur nette d'inventaire prise en considération aux fins du calcul à la Date d'évaluation sera considérée avant que la provision ne soit constituée pour l'exercice en cours à la Date d'évaluation. Le taux de la commission de performance sera appliqué aux actifs annuels moyens à chaque Date d'évaluation. Le Conseil d'Administration se réserve le droit en cas de circonstances exceptionnelles, telles que des souscriptions et/ou rachats importants, de cristalliser la commission de performance. Pour le premier calcul de la commission de performance, la base est la différence entre la Valeur nette d'inventaire par Action du Compartiment concerné, avant déduction de la commission de performance, calculée à la dernière Date d'évaluation de l'exercice en cours et celle calculée à la première Date d'évaluation du Compartiment. Cette commission sera calculée lors de chaque calcul de la Valeur nette d'inventaire, sans tenir compte de la Valeur nette d'inventaire historique la plus élevée.

Au 30 juin 2021, le compartiment concerné par la commission de performance relative est OYSTER – Europe. Le montant de la commission de performance s'élève à 5.337,91 EUR.

OYSTER

Autres notes aux états financiers (suite)

5. Taxe d'abonnement

La SICAV est régie par les lois fiscales luxembourgeoises.

En vertu de la législation et des règlements en vigueur actuellement, la SICAV est soumise au Luxembourg à une taxe annuelle de 0,05% payable trimestriellement et calculée sur l'actif net de chaque compartiment de la SICAV à la fin de chaque trimestre.

Cette taxe se limite à 0,01% de la valeur de l'actif pour les classes d'actions réservées à des investisseurs institutionnels.

Aucune taxe d'abonnement n'est due sur les avoirs que la SICAV détient dans des parts d'autres OPCVM déjà soumis à cette taxe au Luxembourg.

6. Commission de Banque Dépositaire

La SICAV paiera à la Banque Dépositaire une commission annuelle qui variera entre 0,005% et 0,10% de la Valeur nette d'inventaire de chaque compartiment. Ces commissions sont payables sur base mensuelle et ne comprennent pas les commissions de transactions ou les commissions de sous-dépositaires ou agents similaires. La Banque dépositaire est également en droit d'être remboursée des frais et débours raisonnables qui ne sont pas inclus dans les frais mentionnés ci-dessous.

7. Prêt de titres

La SICAV peut s'engager dans des opérations de prêt/emprunt de titres avec l'Agent de Securities Lending de CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Au 30 juin 2021, il n'y aucune position ouverte de prêt de titres.

Les revenus sur les transactions de prêt de titres sont inclus dans les états des opérations et des variations des actifs nets sous la rubrique « Revenus sur prêt de titres ».

8. Frais de transaction

Pendant toute la période, les compartiments ont supporté les frais de transaction suivants (frais de courtage) dans le cadre de la vente ou de l'achat de valeurs mobilières, d'instruments du marché monétaire, de produits dérivés ou d'autres actifs éligibles.

Jusqu'au 31 janvier 2021, le coût des transactions était inclus dans le prix d'achat ou déduit du prix de vente.

Depuis le 1er février 2021, les frais de transaction sont comptabilisés en charges et présentés séparément dans l'état des opérations et des variations de l'actif net sous la rubrique « Frais de transaction ».

Le total des frais de transaction pour chaque compartiment pour la période est le suivant :

Compartiments	Devise	Total frais de transaction
OYSTER - Absolute Return GBP	GBP	10.688,50
OYSTER - Balanced Strategy Portfolio USD	USD	5.094,85
OYSTER - BM Alternativos	EUR	31.464,49
OYSTER - Euro Fixed Income	EUR	7.827,78
OYSTER - Europe	EUR	28.266,37
OYSTER - Europe Growth and Income (fusionné le 29/06/2021)	EUR	26.155,97
OYSTER - European Corporate Bonds	EUR	2.528,96
OYSTER - European Subordinated Bonds	EUR	10.332,59
OYSTER - Global Convertibles	EUR	1.217,55
OYSTER - Global Diversified Income	USD	34.890,08
OYSTER - Growth Strategy Portfolio USD	USD	8.470,95
OYSTER - Italian Opportunities	EUR	47.503,36
OYSTER - Japan Opportunities	JPY	8.574,368
OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR	EUR	22.812,31
OYSTER - Stable Return	USD	16.915,29
OYSTER - Sustainable Europe	EUR	236.381,63
OYSTER - US Core Plus	USD	4.219,26
OYSTER - US Small and Mid Company Growth	USD	9.394,30
OYSTER - US Value	USD	15.391,80

OYSTER

Autres notes aux états financiers (suite)

9. Dividendes

Les dividendes ci-dessous ont été payés pendant la période :

Compartiments	Classes d'actions	Devise	Dividende	Date d'exécution
OYSTER - Absolute Return GBP	R - GBP - D	GBP	0,01	23/03/2021
OYSTER - Absolute Return GBP	I M - GBP - D	GBP	0,01	24/06/2021
OYSTER - Europe	IS - GBP - D	GBP	1,37	15/06/2021
OYSTER - European Subordinated Bonds	N - EUR - D	EUR	0,89	15/06/2021
OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR	I - JPY - HP - D	JPY	30,92	15/06/2021
OYSTER - US High Yield	C - USD - D	USD	0,59	15/06/2021
OYSTER - US High Yield	C - USD - D	USD	0,59	17/05/2021
OYSTER - US High Yield	C - USD - D	USD	0,59	15/04/2021
OYSTER - US High Yield	C - USD - D	USD	0,58	15/03/2021
OYSTER - US High Yield	C - USD - D	USD	0,59	16/02/2021
OYSTER - US High Yield	I - USD - D	USD	3,90	15/06/2021
OYSTER - US High Yield	I - USD - D	USD	3,88	17/05/2021
OYSTER - US High Yield	I - USD - D	USD	3,87	15/04/2021
OYSTER - US High Yield	I - USD - D	USD	3,84	15/03/2021
OYSTER - US High Yield	I - USD - D	USD	3,89	16/02/2021
OYSTER - US Small and Mid Company Growth	R - GBP - PR - D	GBP	0,02	15/03/2021
OYSTER - US Value	C - USD - D	USD	0,59	15/06/2021
OYSTER - US Value	C - USD - D	USD	0,59	17/05/2021
OYSTER - US Value	C - USD - D	USD	0,59	15/04/2021
OYSTER - US Value	C - USD - D	USD	0,58	15/03/2021
OYSTER - US Value	C - USD - D	USD	0,59	16/02/2021
OYSTER - US Value	I - USD - D	USD	3,90	15/06/2021
OYSTER - US Value	I - USD - D	USD	3,88	17/05/2021
OYSTER - US Value	I - USD - D	USD	3,87	15/04/2021
OYSTER - US Value	I - USD - D	USD	3,84	15/03/2021
OYSTER - US Value	I - USD - D	USD	3,89	16/02/2021

10. Autres dépenses

Les autres dépenses sont principalement composées de frais de recherches, de frais de gestion de prêt de titres, frais juridiques, frais d'audit, dépôt de taxes, frais de TVA et marketing.

11. Changements dans la composition du portefeuille

Les changements dans la composition du portefeuille-titres et des instruments du marché monétaire sont disponibles sans frais au Siège social de la SICAV ou auprès du Représentant suisse.

12. Evénements post-clôture

Clôture de Classes d'actions

En date du 15 juillet 2021, les Classes d'actions suivantes seront clôturées :

La Classe d'actions I - GBP - D du compartiment OYSTER - Europe.

La Classe d'actions I - EUR du compartiment OYSTER - Global Convertibles.

Les Classes d'actions C - CHF - HP et R S - GBP - HP du compartiment OYSTER - Japan Opportunities.

La Classe d'actions I M - EUR du compartiment OYSTER - Sustainable Europe.

Informations supplémentaires

1. Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (SFTR)

Règlement relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n° 648/2012.

Au 30 juin 2021, il n'y a aucune position ouverte en prêt de titres.