



OYSTER

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)
Luxemburg

**Bilancio semestrale non revisionato
al 30 giugno 2021**

R.C.S. Luxemburg B-55740

Non sono ammesse sottoscrizioni basate sui rapporti finanziari. Le sottoscrizioni sono valide solo se effettuate sulla base dell'Offering Memorandum, allegando l'ultima relazione annuale e l'ultima relazione semestrale successiva alla sua pubblicazione.

OYSTER

Sommario

Struttura Organizzativa e Amministrativa	3
Informazioni generali	5
Stato degli attivi netti consolidato	6
Stato dei cambiamenti sugli attivi netti consolidato	7
Comparti :	
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 (fuso il 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
Note al bilancio - strumenti finanziari derivati	130
Altre note al bilancio	140
Informazioni complementari	150

OYSTER

Struttura Organizzativa e Amministrativa

Consiglio di Amministrazione

iM Square SAS permanentemente rappresentata dal Sig. Philippe Couvrecelle,
Responsabile direttivo
Parigi
Francia

Sig. Philippe Dupuis
Parigi
Francia

Sig. Claude Kremer
Lussemburgo
Granducato di Lussemburgo

iM Global Partner SAS permanentemente rappresentata dal Sig. Philippe Uzan
iM Global Partner SAS, Vice Amministratore delegato
Parigi
Francia

Amministratori

Sig. Philippe Couvrecelle
Parigi
Francia

Sig. Philippe Uzan
Parigi
Francia

Sig. Jose Castellano
Miami
Stati Uniti

Sig. Massimo Paolo Gentili
Lussemburgo
Granducato di Lussemburgo

Sede sociale

(fino al 31 gennaio 2021)
11/13, Boulevard de la Foire
L-1528 Lussemburgo

(dal 1 febbraio 2021)
5, Allée Scheffer
L-2520 Lussemburgo

Società 'di gestione

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

Banca depositaria e Amministrazione centrale

RBC Investor Services Bank S.A. (fino al 31 gennaio 2021)
14, Porte de France
L-4360 Esch-sur-Alzette

CACEIS Bank, Luxembourg Branch (dal 1 febbraio 2021)
5, Allée Scheffer
L-2520 Lussemburgo

Agente di trasferimento e per la tenuta del registro

RBC Investor Services Bank S.A. (fino al 31 gennaio 2021)
14, Porte de France
L-4360 Esch-sur-Alzette

CACEIS Bank, Luxembourg Branch (dal 1 febbraio 2021)
5, Allée Scheffer
L-2520 Lussemburgo

OYSTER

Struttura Organizzativa e Amministrativa (continua)

Revisore

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

Consulente legale

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

OYSTER

Informazioni generali

Il valore netto d'inventario per azione di ogni comparto, i prezzi di emissione, di rimborso e di conversione sono pubblicati ogni giorno di valutazione presso la sede sociale della Società in Lussemburgo e del Rappresentante in Svizzera. Inoltre sono oggetto di un'inserzione in Svizzera su www.fundinfo.com.

L'esercizio comincia il 1° gennaio di ogni anno e si chiude il 31 dicembre dello stesso anno

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.

La Società pubblica una relazione annuale dettagliata riguardante la sua attività e la gestione del suo patrimonio, che comprende il bilancio espresso in USD, la composizione dettagliata degli attivi di ogni comparto e la relazione della società di revisione.

Inoltre, essa procede, dopo la fine di ogni semestre, alla pubblicazione di una relazione semestrale non certificata.

L'Assemblea generale annuale degli Azionisti si tiene ogni anno presso la sede sociale della Società, o in qualsiasi altro luogo in Lussemburgo che sarà specificato nell'avviso di convocazione.

L'Assemblea generale annuale degli Azionisti si tiene il terzo giovedì del mese di aprile alle 15.00 o, se quest'ultimo è festivo, il giorno lavorativo bancario seguente

Gli avvisi per tutte le Assemblee generali sono inviati per posta a tutti gli azionisti nominativi al loro indirizzo figurante sul registro degli azionisti, almeno otto giorni prima dell'Assemblea generale.

Questi avvisi indicheranno l'ora e il luogo dell'Assemblea generale, le condizioni di ammissione, l'ordine del giorno e i requisiti previsti dalla legge lussemburghese in materia di quorum e maggioranza necessari. Inoltre, nel caso del Granducato di Lussemburgo e della Svizzera, gli avvisi possono essere pubblicati nel "RESA" e su un giornale lussemburghese (il Luxemburger Wort), nonché sul sito web www.fundinfo.com come anche sulla stampa o su altri media selezionati dal Consiglio di amministrazione o dalla Società di gestione nei paesi in cui il Fondo è commercializzato, e sul sito www.fundsquare.net. I requisiti riguardanti la partecipazione, il quorum e la maggioranza per tutte le Assemblee generali sono quelli fissati dagli articoli 67 e 67-1 (e successive modifiche) della legge del 10 agosto 1915 relativa alle società commerciali nonché dallo Statuto della Società

Eventuali avvisi agli azionisti sono pubblicati sui siti web: www.fundinfo.com e www.fundsquare.net

OYSTER
Consolidato
Prospetti finanziari al 30/06/2021

Stato patrimoniale al 30/06/2021

Valori espressi in USD

Attivo		2.120.965.488,60
Portafoglio-titoli al valore di mercato	Nota 2	1.995.631.978,85
<i>Plusvalenze (minusvalenza) non realizzata</i>		<i>119.791.707,65</i>
Opzioni (posizione lunga) al valore di mercato		373.973,57
Averi in banca e liquidità		94.716.818,45
Depositi vincolati		4.199.933,00
Interessi da ricevere		5.069.991,60
Crediti verso broker per vendita titoli		12.470.206,94
Anticipo su titoli acquistati		3.522.642,16
dividendi da ricevere		2.791.669,86
Altri attivi		2.188.274,17
Passivo		24.539.364,70
Scoperto in banca		9.934,11
Debiti verso broker per acquisto titoli		11.454.617,06
Commissioni di performance da pagare	Nota 4	6.330,23
Da pagare per investimenti acquistati		1.053.264,20
Minusvalenza non realizzata sui contratti di cambio a termine	Nota 2	8.028.729,64
Minusvalenza non realizzata sui contratti a termine	Nota 2	801.594,87
Commissione di gestione da pagare	Nota 3	1.659.816,46
Debiti verso cambio corto termine		1.067,17
Altre passivi		1.524.010,96
Valore netto d'inventario		2.096.426.123,90

OYSTER

Consolidato

Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/2021 al 30/06/2021

Valori espressi in USD

Proventi		20.111.618,32
Dividendi, netti		11.049.516,09
Interessi su obbligazioni, netti		9.012.437,05
Interessi bancari su conti correnti		33.729,21
Interessi bancari su conti bancari		4.981,97
Altri proventi		10.954,00
Spese		15.697.055,22
Commissione di gestione	Nota 3	9.232.850,10
Commissione della banca depositaria	Nota 6	231.850,67
Canone di abbonamento	Nota 5	297.698,54
Spese amministrative	Nota 3	1.858.979,59
Commissioni di performance		6.330,23
Onorari		357.417,52
Interessi bancari		259.425,46
Spese legali		340.650,25
Spese di transazioni		863.080,64
Altre spese		2.248.772,22
Profitti (Perdite) netti(e) da investimenti		4.414.563,10
Utile (Perdita) netto(a) realizzato(a) su:		
- vendite di investimenti	Nota 2	54.228.856,48
- opzioni	Nota 2	(3.037.447,84)
- contratti di cambio a termine	Nota 2	6.895.140,39
- contratti a termine	Nota 2	9.477.450,02
- cambi		(2.915.010,41)
Utile (Perdita) netto(a) realizzato(a)		69.063.551,74
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su:		
- investimenti		52.847.689,80
- opzioni		(215.715,21)
- contratti di cambio a termine		(11.123.019,60)
- contratti a termine		(1.601.052,60)
Aumento del patrimonio netto da operazioni di mercato		108.971.454,13
Dividendi distribuiti		(57.842,34)
Emissioni di azioni a capitalizzazione		462.876.860,25
Emissioni di azioni a distribuzione		14.988.208,74
Riacquisti di azioni a capitalizzazione		(280.445.876,43)
Riacquisti di azioni a distribuzione		(3.334.165,75)
Aumento del patrimonio netto		302.998.638,60
Rivalutazione del bilancio iniziale		(56.124.862,70)
Patrimonio netto all'inizio dell'periodo		1.849.552.348,00
Patrimonio netto alla fine dell'periodo		2.096.426.123,90

OYSTER
- Absolute Return GBP

OYSTER - Absolute Return GBP
Prospetti finanziari al 30/06/2021

Stato patrimoniale al 30/06/2021

Valori espressi in GBP

Attivo			26.622.337,67
Portafoglio-titoli al valore di mercato	Nota 2		24.666.710,34
<i>Plusvalenze (minusvalenza) non realizzata</i>			489.528,57
Averi in banca e liquidità			1.602.789,41
Interessi da ricevere			125.313,21
Crediti verso broker per vendita titoli			221.579,47
dividendi da ricevere			587,34
Altri attivi			5.357,90
Passivo			177.869,66
Minusvalenza non realizzata sui contratti di cambio a termine	Nota 2		64.665,06
Minusvalenza non realizzata sui contratti a termine	Nota 2		64.645,64
Commissione di gestione da pagare	Nota 3		8.088,76
Altre passivi			40.470,20
Valore netto d'inventario			26.444.468,01

OYSTER - Absolute Return GBP

Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/2021 al 30/06/2021

Valori espressi in GBP

Proventi		190.797,24
Dividendi, netti		9.709,07
Interessi su obbligazioni, netti		180.570,76
Interessi bancari su conti correnti		517,41
Spese		126.963,76
Commissione di gestione	Nota 3	46.980,25
Commissione della banca depositaria	Nota 6	5.272,58
Canone di abbonamento	Nota 5	1.947,74
Spese amministrative	Nota 3	26.493,73
Onorari		4.494,67
Interessi bancari		2.149,44
Spese legali		4.748,88
Spese di transazioni		11.689,47
Altre spese		23.187,00
Profitti (Perdite) netti(e) da investimenti		63.833,48
Utile (Perdita) netto(a) realizzato(a) su:		
- vendite di investimenti	Nota 2	442.198,56
- opzioni	Nota 2	(142.282,04)
- contratti di cambio a termine	Nota 2	651.650,31
- contratti a termine	Nota 2	498.407,85
- cambi		(441.940,03)
Utile (Perdita) netto(a) realizzato(a)		1.071.868,13
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su:		
- investimenti		(190.775,36)
- contratti di cambio a termine		(263.901,06)
- contratti a termine		(96.258,44)
Aumento del patrimonio netto da operazioni di mercato		520.933,27
Dividendi distribuiti		(6.115,61)
Emissioni di azioni a capitalizzazione		1.885.911,54
Emissioni di azioni a distribuzione		741.912,51
Riacquisti di azioni a capitalizzazione		(1.588.259,77)
Riacquisti di azioni a distribuzione		(102.260,54)
Aumento del patrimonio netto		1.452.121,40
Patrimonio netto a inizio periodo		24.992.346,61
Patrimonio netto a fine periodo		26.444.468,01

OYSTER - Absolute Return GBP

Statistiche

	<i>Periodo/Esercizio al</i>	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Patrimonio netto	GBP	26.444.468,01	24.992.346,61	136.881.817,83
I M - GBP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		1.397,455	1.378,829	8.898,204
Valore d'inventario netto per azione	GBP	16.426,23	16.098,70	15.105,98
R - GBP - Distribuzione				
Numero di azioni		315.514,857	257.143,655	240.133,975
Valore d'inventario netto per azione	GBP	11,06	10,87	10,27

Variazioni del numero di azioni in circolazione dal 01/01/2021 al 30/06/2021

	Azioni in circolazione al 01/01/2021	Azioni emesse	Azioni riscattate	Azioni in circolazione al 30/06/2021
I M - GBP - Capitalizzazione	1.378,829	116,156	97,530	1.397,455
R - GBP - Distribuzione	257.143,655	67.669,886	9.298,684	315.514,857

OYSTER - Absolute Return GBP

Portafoglio titoli al 30/06/2021

Valori espressi in GBP

Quantità	Denominazione	Unità di conto	Prezzo d'acquisto	Valore di mercato	% patrim. netto
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati			23.043.764,49	23.472.710,87	88,76
Azioni			1.210.337,68	1.515.798,51	5,73
<i>Francia</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>Isole Caiman</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>Italia</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>Paesi Bassi</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>Regno Unito</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>Stati Uniti d'America</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>Svizzera</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
Obbligazioni			16.853.240,08	16.846.798,36	63,71
<i>Arabia Saudita</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>Belgio</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>Cina</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>Corea del 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>Francia</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>Germania</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>Grecia</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>Irlanda</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

OYSTER - Absolute Return GBP

Portafoglio titoli al 30/06/2021

Valori espressi in GBP

Quantità	Denominazione	Unità di conto	Prezzo d'acquisto	Valore di mercato	% patrim. netto
200.000	GRENKE FINANCE PLC 0.625 19-25 09/01A	EUR	158.109,22	158.142,46	0,60
	<i>Isola di Jersey</i>		400.078,17	426.288,30	1,61
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>Isole Caiman</i>		446.276,07	439.804,03	1,66
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>Isole Vergini Britanniche</i>		209.612,91	184.895,95	0,70
270.000	TSMC GLOBAL LTD 1.3750 20-30 28/09S	USD	209.612,91	184.895,95	0,70
	<i>Italia</i>		3.073.413,88	3.164.239,22	11,97
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>Lussemburgo</i>		455.321,11	448.480,20	1,70
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>Norvegia</i>		171.779,17	172.173,36	0,65
200.000	AKER ASA 1.125 21-29 12/05A	EUR	171.779,17	172.173,36	0,65
	<i>Paesi Bassi</i>		778.209,30	775.515,72	2,93
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>Regno Unito</i>		2.248.113,15	2.288.424,85	8,65
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>Serbia</i>		208.795,23	210.477,34	0,80
250.000	SERBIA 1.65 21-33 03/03A	EUR	208.795,23	210.477,34	0,80
	<i>Spagna</i>		985.347,91	976.000,51	3,69
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>Stati Uniti d'America</i>		2.530.034,40	2.506.752,95	9,48
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
	<i>Svezia</i>		261.097,91	244.307,23	0,92
300.000	INVESTOR AB 0.375 20-35 29/10A	EUR	261.097,91	244.307,23	0,92
	<i>Turchia</i>		355.481,86	370.119,81	1,40
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

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente bilancio

OYSTER - Absolute Return GBP

Portafoglio titoli al 30/06/2021

Valori espressi in GBP

Quantità	Denominazione	Unità di conto	Prezzo d'acquisto	Valore di mercato	% patrim. netto
Obbligazioni a tasso variabile			4.980.186,73	5.110.114,00	19,32
<i>Australia</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>Danimarca</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>Francia</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>Germania</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>Irlanda</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>Italia</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>Lussemburgo</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>Regno Unito</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>Stati Uniti d'America</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>Svezia</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
Altri valori mobiliari			56.333,43	64.319,69	0,24
Azioni			56.333,43	64.319,69	0,24
<i>Isole Caiman</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
Azioni/Quote di OICR/OIC			1.077.083,85	1.129.679,78	4,27
Azioni/Quote di fondo d'investimento			1.077.083,85	1.129.679,78	4,27
<i>Irlanda</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>Lussemburgo</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
Totale portafoglio titoli			24.177.181,77	24.666.710,34	93,28
Averi in banca e liquidità				1.602.789,41	6,06
Altre attivo/(passivo)				174.968,26	0,66
Patrimonio netto				26.444.468,01	100,00

OYSTER
- Balanced Strategy Portfolio USD

OYSTER - Balanced Strategy Portfolio USD

Prospetti finanziari al 30/06/2021

Stato patrimoniale al 30/06/2021

Valori espressi in USD

Attivo		17.293.182,56
Portafoglio-titoli al valore di mercato	Nota 2	15.753.371,23
<i>Plusvalenze (minusvalenza) non realizzata</i>		<i>1.750.067,75</i>
Averi in banca e liquidità		1.162.107,66
Crediti verso broker per vendita titoli		337.328,37
Anticipo su titoli acquistati		40.213,60
dividendi da ricevere		161,70
Passivo		371.869,24
Debiti verso broker per acquisto titoli		347.322,49
Da pagare per investimenti acquistati		1.870,40
Commissione di gestione da pagare	Nota 3	12.453,87
Altre passivi		10.222,48
Valore netto d'inventario		16.921.313,32

OYSTER - Balanced Strategy Portfolio USD

Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/2021 al 30/06/2021

Valori espressi in USD

Proventi		8.960,63
Dividendi, netti		8.472,16
Interessi bancari su conti correnti		32,68
Altri proventi		455,79
Spese		116.841,39
Commissione di gestione	Nota 3	66.071,36
Commissione della banca depositaria	Nota 6	4.176,54
Canone di abbonamento	Nota 5	1.960,30
Spese amministrative	Nota 3	14.631,19
Onorari		2.408,96
Interessi bancari		39,38
Spese legali		5.074,03
Spese di transazioni		6.643,71
Altre spese		15.835,92
Perdite nette da investimenti		(107.880,76)
Utile (Perdita) netto(a) realizzato(a) su:		
- vendite di investimenti	Nota 2	273.458,41
- opzioni	Nota 2	(32.438,00)
- cambi		2.516,27
Utile (Perdita) netto(a) realizzato(a)		135.655,92
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su:		
- investimenti		497.516,50
Aumento del patrimonio netto da operazioni di mercato		633.172,42
Emissioni di azioni a capitalizzazione		6.095.999,22
Riacquisti di azioni a capitalizzazione		(817.649,39)
Aumento del patrimonio netto		5.911.522,25
Patrimonio netto a inizio periodo		11.009.791,07
Patrimonio netto a fine periodo		16.921.313,32

OYSTER - Balanced Strategy Portfolio USD

Statistiche

	<i>Periodo/Esercizio al</i>	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Patrimonio netto	USD	16.921.313,32	11.009.791,07	5.789.119,77
R - USD - Capitalizzazione				
Numero di azioni		90.739,965	61.850,000	35.744,000
Valore d'inventario netto per azione	USD	186,48	178,01	161,96

Variazioni del numero di azioni in circolazione dal 01/01/2021 al 30/06/2021

	Azioni in circolazione al 01/01/2021	Azioni emesse	Azioni riscattate	Azioni in circolazione al 30/06/2021
R - USD - Capitalizzazione	61.850,000	33.382,965	4.493,000	90.739,965

OYSTER - Balanced Strategy Portfolio USD

Portafoglio titoli al 30/06/2021

Valori espressi in USD

Quantità	Denominazione	Unità di conto	Prezzo d'acquisto	Valore di mercato	% patrim. netto
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati			1.970.150,95	2.453.843,20	14,50
Azioni			1.690.832,66	2.164.851,70	12,79
<i>Francia</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>Irlanda</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
<i>Stati Uniti d'America</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
Obbligazioni			279.318,29	288.991,50	1,71
<i>Isola di 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
Azioni/Quote di OICR/OIC			12.033.152,53	13.299.528,03	78,60
Azioni/Quote di fondo d'investimento			12.033.152,53	13.299.528,03	78,60
<i>Francia</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>Irlanda</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>Lussemburgo</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>Svizzera</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
Totale portafoglio titoli			14.003.303,48	15.753.371,23	93,10
Averi in banca e liquidità				1.162.107,66	6,87
Altre attivo/(passivo)				5.834,43	0,03
Patrimonio netto				16.921.313,32	100,00

OYSTER
- BM Alternativos

OYSTER - BM Alternativos
Prospetti finanziari al 30/06/2021

Stato patrimoniale al 30/06/2021

Valori espressi in EUR

Attivo			188.372.772,27
Portafoglio-titoli al valore di mercato	Nota 2		181.066.748,53
Plusvalenze (minusvalenza) non realizzata			12.591.080,29
Averi in banca e liquidità			1.470.934,00
Crediti verso broker per vendita titoli			3.430.835,13
Anticipo su titoli acquistati			2.404.254,61
Passivo			4.535.524,76
Debiti verso broker per acquisto titoli			4.167.578,65
Da pagare per investimenti acquistati			107.277,88
Minusvalenza non realizzata sui contratti di cambio a termine	Nota 2		19.182,88
Commissione di gestione da pagare	Nota 3		161.274,36
Altre passivi			80.210,99
Valore netto d'inventario			183.837.247,51

OYSTER - BM Alternativos

Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/2021 al 30/06/2021

Valori espressi in EUR

Proventi		449,40
Interessi bancari su conti correnti		449,40
Spese		1.122.112,31
Commissione di gestione	Nota 3	816.687,32
Commissione della banca depositaria	Nota 6	14.027,80
Canone di abbonamento	Nota 5	21.948,57
Spese amministrative	Nota 3	57.175,32
Onorari		25.845,66
Interessi bancari		7.750,29
Spese legali		14.847,41
Spese di transazioni		14.574,27
Altre spese		149.255,67
Perdite nette da investimenti		(1.121.662,91)
Utile (Perdita) netto(a) realizzato(a) su:		
- vendite di investimenti	Nota 2	109.617,03
- future su cambi	Nota 2	(150.260,33)
- cambi		(130.885,15)
Perdita netta realizzata		(1.293.191,36)
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su:		
- investimenti		5.964.776,88
- contratti di cambio a termine		(24.841,54)
Aumento del patrimonio netto da operazioni di mercato		4.646.743,98
Emissioni di azioni a capitalizzazione		68.935.826,17
Riacquisti di azioni a capitalizzazione		(11.907.670,98)
Aumento del patrimonio netto		61.674.899,17
Patrimonio netto a inizio periodo		122.162.348,34
Patrimonio netto a fine periodo		183.837.247,51

OYSTER - BM Alternativos

Statistiche

	<i>Periodo/Esercizio al</i>	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Patrimonio netto	EUR	183.837.247,51	122.162.348,34	56.418.902,00
C - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		706.203,548	451.788,990	171.600,832
Valore d'inventario netto per azione	EUR	161,93	157,31	151,80
I - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		2.434,543	2.291,810	1.000,000
Valore d'inventario netto per azione	EUR	1.084,02	1.048,83	1.003,82
R - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		407.254,883	306.541,404	193.138,672
Valore d'inventario netto per azione	EUR	164,14	158,83	152,05

Variazioni del numero di azioni in circolazione dal 01/01/2021 al 30/06/2021

	Azioni in circolazione al 01/01/2021	Azioni emesse	Azioni riscattate	Azioni in circolazione al 30/06/2021
C - EUR - Capitalizzazione	451.788,990	297.410,603	42.996,045	706.203,548
I - EUR - Capitalizzazione	2.291,810	142,733	0,000	2.434,543
R - EUR - Capitalizzazione	306.541,404	131.953,938	31.240,459	407.254,883

OYSTER - BM Alternativos

Portafoglio titoli al 30/06/2021

Valori espressi in EUR

Quantità	Denominazione	Unità di conto	Prezzo d'acquisto	Valore di mercato	% patrim. netto
Azioni/Quote di OICR/OIC			168.475.668,24	181.066.748,53	98,49
Azioni/Quote di fondo d'investimento			168.475.668,24	181.066.748,53	98,49
<i>Irlanda</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 - EQUALIZZAZIONE	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>Lussemburgo</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
Totale portafoglio titoli			168.475.668,24	181.066.748,53	98,49
Averi in banca e liquidità				1.470.934,00	0,80
Altre attivo/(passivo)				1.299.564,98	0,71
Patrimonio netto				183.837.247,51	100,00

OYSTER
- Euro Fixed Income

OYSTER - Euro Fixed Income
Prospetti finanziari al 30/06/2021

Stato patrimoniale al 30/06/2021

Valori espressi in EUR

Attivo			67.426.986,59
Portafoglio-titoli al valore di mercato	Nota 2		64.438.870,47
<i>Plusvalenze (minusvalenza) non realizzata</i>			<i>1.140.495,80</i>
Averi in banca e liquidità			2.402.188,44
Interessi da ricevere			185.923,13
Crediti verso broker per vendita titoli			400.004,55
Passivo			236.831,41
Debiti verso broker per acquisto titoli			99.117,00
Minusvalenza non realizzata sui contratti di cambio a termine	Nota 2		19.056,29
Minusvalenza non realizzata sui contratti a termine	Nota 2		10.300,00
Commissione di gestione da pagare	Nota 3		38.406,15
Altre passivi			69.951,97
Valore netto d'inventario			67.190.155,18

OYSTER - Euro Fixed Income

Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/2021 al 30/06/2021

Valori espressi in EUR

Proventi		366.076,28
Dividendi, netti		1.792,61
Interessi su obbligazioni, netti		363.120,20
Interessi bancari su conti correnti		4,65
Altri proventi		1.158,82
Spese		466.578,84
Commissione di gestione	Nota 3	245.155,07
Commissione della banca depositaria	Nota 6	10.267,01
Canone di abbonamento	Nota 5	11.448,38
Spese amministrative	Nota 3	71.793,53
Onorari		12.667,42
Interessi bancari		8.045,34
Spese legali		14.859,88
Spese di transazioni		21.769,33
Altre spese		70.572,88
Perdite nette da investimenti		(100.502,56)
Utile (Perdita) netto(a) realizzato(a) su:		
- vendite di investimenti	Nota 2	911.189,36
- future su cambi	Nota 2	(136.808,17)
- contratti a termine	Nota 2	363.606,83
- cambi		36.773,33
Utile (Perdita) netto(a) realizzato(a)		1.074.258,79
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su:		
- investimenti		(1.478.265,40)
- contratti di cambio a termine		(25.872,18)
- contratti a termine		42.650,46
Diminuzione del patrimonio netto da operazioni di mercato		(387.228,33)
Emissioni di azioni a capitalizzazione		4.373.402,91
Emissioni di azioni a distribuzione		11.177.701,56
Riacquisti di azioni a capitalizzazione		(25.795.198,31)
Diminuzione del patrimonio netto		(10.631.322,17)
Patrimonio netto a inizio periodo		77.821.477,35
Patrimonio netto a fine periodo		67.190.155,18

OYSTER - Euro Fixed Income

Statistiche

	<i>Periodo/Esercizio al</i>	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Patrimonio netto	EUR	67.190.155,18	77.821.477,35	75.995.088,52
C - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		59.981,920	96.208,970	96.406,806
Valore d'inventario netto per azione	EUR	282,57	284,40	273,89
I - CHF - HP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		815,157	736,157	1.122,157
Valore d'inventario netto per azione	CHF	1.094,44	1.101,14	1.060,98
I - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		6.913,489	7.763,689	10.608,086
Valore d'inventario netto per azione	EUR	1.716,95	1.724,90	1.654,48
I - EUR - Distribuzione				
Numero di azioni		10.969,288	10.500,288	10.255,000
Valore d'inventario netto per azione	EUR	1.064,03	1.068,96	1.027,19
R - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		132.828,859	128.058,525	108.375,439
Valore d'inventario netto per azione	EUR	194,88	195,96	188,33

Variazioni del numero di azioni in circolazione dal 01/01/2021 al 30/06/2021

	Azioni in circolazione al 01/01/2021	Azioni emesse	Azioni riscattate	Azioni in circolazione al 30/06/2021
C - EUR - Capitalizzazione	96.208,970	2.555,460	38.782,510	59.981,920
I - CHF - HP - Capitalizzazione	736,157	149,000	70,000	815,157
I - EUR - Capitalizzazione	7.763,689	0,000	850,200	6.913,489
I - EUR - Distribuzione	10.500,288	10.447,000	9.978,000	10.969,288
R - EUR - Capitalizzazione	128.058,525	17.863,166	13.092,832	132.828,859

OYSTER - Euro Fixed Income

Portafoglio titoli al 30/06/2021

Valori espressi in EUR

Quantità	Denominazione	Unità di conto	Prezzo d'acquisto	Valore di mercato	% patrim. netto
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati			60.798.374,67	61.306.645,47	91,24
Obbligazioni			54.455.575,13	54.854.232,77	81,64
<i>Belgio</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>Bulgaria</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>Cina</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>Cipro</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>Corea del 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>Finlandia</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>Francia</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>Germania</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>Giappone</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>Grecia</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>Indonesia</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>Irlanda</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>Isole Caiman</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>Isole Vergini Britanniche</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>Italia</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
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>Lussemburgo</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>Norvegia</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

Le note allegare costituiscono parte integrante del presente bilancio

OYSTER - Euro Fixed Income

Portafoglio titoli al 30/06/2021

Valori espressi in EUR

Quantità	Denominazione	Unità di conto	Prezzo d'acquisto	Valore di mercato	% patrim. netto
<i>Paesi Bassi</i>			5.694.909,21	5.739.066,76	8,54
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>Portogallo</i>			2.986.961,30	2.993.367,50	4,46
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>Serbia</i>			971.310,00	980.732,00	1,46
1.000.000	SERBIA 1.65 21-33 03/03A	EUR	971.310,00	980.732,00	1,46
<i>Spagna</i>			3.926.463,57	4.035.413,70	6,01
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>Stati Uniti d'America</i>			2.295.842,20	2.307.341,15	3,43
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>Svezia</i>			1.590.127,40	1.546.211,20	2,30
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>Turchia</i>			935.138,13	971.148,24	1,45
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
<i>Ungheria</i>			989.034,62	982.148,00	1,46
1.000.000	HUNGARY 0.5 20-30 18/11A	EUR	989.034,62	982.148,00	1,46
Obbligazioni a tasso variabile			6.342.799,54	6.452.412,70	9,60
<i>Austria</i>			520.415,26	547.393,00	0,81
500.000	RAIFFEISEN BANK FL.R 20-32 18/06A	EUR	520.415,26	547.393,00	0,81
<i>Danimarca</i>			501.735,31	513.771,50	0,76
500.000	ORSTED FL.R 19-XX 09/12A	EUR	501.735,31	513.771,50	0,76
<i>Francia</i>			1.884.427,23	1.874.577,55	2,80
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>Germania</i>			941.385,71	968.679,77	1,45
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>Irlanda</i>			461.773,62	460.033,26	0,68
462.000	BANK OF IRELAND GRP FL.R 21-31 11/08A	EUR	461.773,62	460.033,26	0,68
<i>Italia</i>			439.266,87	444.307,50	0,66
441.000	ENI SPA FL.R 21-XX XX/XX A	EUR	439.266,87	444.307,50	0,66
<i>Lussemburgo</i>			398.249,44	432.393,52	0,64
400.000	HELVETIA EUROPE SA FL.R 20-41 30/09A	EUR	398.249,44	432.393,52	0,64
<i>Paesi Bassi</i>			600.510,10	619.519,80	0,92
600.000	IBERDROLA INTL BV 1.874 20-99 31/12A	EUR	600.510,10	619.519,80	0,92
<i>Spagna</i>			595.036,00	591.736,80	0,88
600.000	BANCO DE SABADELL FL.R 21-28 16/06A	EUR	595.036,00	591.736,80	0,88
Azioni/Quote di OICR/OIC			2.500.000,00	3.132.225,00	4,66
Azioni/Quote di fondo d'investimento			2.500.000,00	3.132.225,00	4,66
<i>Lussemburgo</i>			2.500.000,00	3.132.225,00	4,66
2.500	OYSTER - EUROPEAN SUBORDINATED BONDS -I EUR -S CAP	EUR	2.500.000,00	3.132.225,00	4,66
Totale portafoglio titoli			63.298.374,67	64.438.870,47	95,91
Averi in banca e liquidità				2.402.188,44	3,58

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente bilancio

OYSTER - Euro Fixed Income

Portafoglio titoli al 30/06/2021

Valori espressi in EUR

Quantità	Denominazione	Unità di conto	Prezzo d'acquisto	Valore di mercato	% patrim. netto
Altre attivo/(passivo)				349.096,27	0,51
Patrimonio netto				67.190.155,18	100,00

OYSTER
- Europe

OYSTER - Europe
Prospetti finanziari al 30/06/2021

Stato patrimoniale al 30/06/2021

Valori espressi in EUR

Attivo			13.635.772,35
Portafoglio-titoli al valore di mercato	Nota 2		12.651.175,65
<i>Plusvalenze (minusvalenza) non realizzata</i>			<i>548.549,01</i>
Averi in banca e liquidità			114.124,94
Crediti verso broker per vendita titoli			46.163,87
dividendi da ricevere			8.952,49
Altri attivi			815.355,40
Passivo			96.510,86
Debiti verso broker per acquisto titoli			62.844,24
Commissioni di performance da pagare	Nota 4		5.337,91
Minusvalenza non realizzata sui contratti di cambio a termine	Nota 2		136,69
Commissione di gestione da pagare	Nota 3		14.163,82
Altre passivi			14.028,20
Valore netto d'inventario			13.539.261,49

OYSTER - Europe

Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/2021 al 30/06/2021

Valori espressi in EUR

Proventi		100.557,45
Dividendi, netti		100.531,84
Interessi bancari su conti correnti		25,61
Spese		96.741,11
Commissione di gestione	Nota 3	31.286,04
Commissione della banca depositaria	Nota 6	4.636,98
Canone di abbonamento	Nota 5	592,05
Spese amministrative	Nota 3	7.329,91
Commissioni di performance		5.337,91
Onorari		1.297,65
Interessi bancari		186,79
Spese legali		4.524,44
Spese di transazioni		31.464,49
Altre spese		10.084,85
Profitti (Perdite) netti(e) da investimenti		3.816,34
Utile (Perdita) netto(a) realizzato(a) su:		
- vendite di investimenti	Nota 2	1.121.122,26
- contratti di cambio a termine	Nota 2	199,61
- cambi		29.496,25
Utile (Perdita) netto(a) realizzato(a)		1.154.634,46
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su:		
- investimenti		(132.526,94)
- contratti di cambio a termine		(136,69)
Aumento del patrimonio netto da operazioni di mercato		1.021.970,83
Dividendi distribuiti		(458,50)
Emissioni di azioni a capitalizzazione		9.481.949,21
Riacquisti di azioni a capitalizzazione		(6.100.638,42)
Riacquisti di azioni a distribuzione		(450.901,89)
Aumento del patrimonio netto		3.951.921,23
Patrimonio netto a inizio periodo		9.587.340,26
Patrimonio netto a fine periodo		13.539.261,49

OYSTER - Europe

Statistiche

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

Variazioni del numero di azioni in circolazione dal 01/01/2021 al 30/06/2021

	Azioni in circolazione al 01/01/2021	Azioni emesse	Azioni riscattate	Azioni in circolazione al 30/06/2021
C - EUR - Capitalizzazione	700,000	0,000	0,000	700,000

OYSTER - Europe

Variazioni del numero di azioni in circolazione dal 01/01/2021 al 30/06/2021

	Azioni in circolazione al 01/01/2021	Azioni emesse	Azioni riscattate	Azioni in circolazione al 30/06/2021
C - EUR - PR - Capitalizzazione	0,000	8.728,112	0,000	8.728,112
I - EUR - Capitalizzazione	72,310	0,000	0,000	72,310
I - EUR - PR - Capitalizzazione	2.000,000	1.037,987	0,001	3.037,986
I - GBP - Capitalizzazione	3.435,688	0,000	2.995,057	440,631
I S - GBP - Distribuzione	174,201	0,000	139,489	34,712
N - EUR PR - Capitalizzazione	0,000	1.411,210	0,000	1.411,210
R - CHF - HP - PR - Capitalizzazione	0,000	238,339	0,000	238,339
R - EUR - Capitalizzazione	380,000	0,000	380,000	0,000
R - EUR - PR - Capitalizzazione	0,000	2.027,572	0,000	2.027,572
R - GBP - Capitalizzazione	11.766,133	0,000	9.230,721	2.535,412
R - GBP - Distribuzione	1.026,720	0,000	891,121	135,599

OYSTER - Europe
Portafoglio titoli al 30/06/2021
Valori espressi in EUR

Quantità	Denominazione	Unità di conto	Prezzo d'acquisto	Valore di mercato	% patrim. netto
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati			12.102.626,64	12.651.175,65	93,44
	Azioni		12.102.626,64	12.651.175,65	93,44
	<i>Belgio</i>		633.356,30	654.059,04	4,83
7.419	UCB	EUR	633.356,30	654.059,04	4,83
	<i>Finlandia</i>		490.548,25	551.073,98	4,07
56.255	METSO OUTOTEC OYJ	EUR	490.548,25	551.073,98	4,07
	<i>Francia</i>		3.937.403,89	4.108.033,82	30,35
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>Germania</i>		3.721.047,92	3.902.442,92	28,82
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>Italia</i>		438.161,28	464.696,40	3,43
31.612	FINECOBANK	EUR	438.161,28	464.696,40	3,43
	<i>Paesi Bassi</i>		594.747,13	581.583,60	4,30
19.006	JDE PEET S BV	EUR	594.747,13	581.583,60	4,30
	<i>Regno Unito</i>		917.383,72	936.724,57	6,92
57.479	ROYAL DUTCH SHELL PLC -B-	GBP	917.383,72	936.724,57	6,92
	<i>Svezia</i>		884.266,61	921.204,96	6,80
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>Svizzera</i>		485.711,54	531.356,36	3,92
18.556	ABB LTD REG SHS	CHF	485.711,54	531.356,36	3,92
Altri valori mobiliari			0,00	0,00	0,00
	Warrant, Diritti		0,00	0,00	0,00
	<i>Regno Unito</i>		0,00	0,00	0,00
20.934	ROYAL DUTCH SHELL PLC	GBP	0,00	0,00	0,00
Totale portafoglio titoli			12.102.626,64	12.651.175,65	93,44
Averi in banca e liquidità				114.124,94	0,84
Altre attivo/(passivo)				773.960,90	5,72
Patrimonio netto				13.539.261,49	100,00

OYSTER

- Europe Growth and Income (fuso il 29/06/2021)

OYSTER - Europe Growth and Income (fuso il 29/06/2021)

Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/2021 al 29/06/2021

Valori espressi in EUR

Proventi		127.328,82
Dividendi, netti		121.762,15
Interessi su obbligazioni, netti		5.566,67
Spese		129.841,51
Commissione di gestione	Nota 3	60.588,60
Commissione della banca depositaria	Nota 6	969,99
Canone di abbonamento	Nota 5	2.101,10
Spese amministrative	Nota 3	9.950,37
Onorari		1.775,39
Interessi bancari		119,61
Spese legali		3.250,14
Spese di transazioni		27.927,95
Altre spese		23.158,36
Perdite nette da investimenti		(2.512,69)
Utile (Perdita) netto(a) realizzato(a) su:		
- vendite di investimenti	Nota 2	2.466.764,19
- future su cambi	Nota 2	(8.639,33)
- cambi		95.205,25
Utile (Perdita) netto(a) realizzato(a)		2.550.817,42
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su:		
- investimenti		(893.028,83)
- contratti di cambio a termine		2.326,25
Aumento del patrimonio netto da operazioni di mercato		1.660.114,84
Emissioni di azioni a capitalizzazione		200.224,16
Riacquisti di azioni a capitalizzazione		(12.056.182,69)
Diminuzione del patrimonio netto		(10.195.843,69)
Patrimonio netto a inizio periodo		10.195.843,69
Patrimonio netto a fine periodo		0,00

OYSTER - Europe Growth and Income (fuso il 29/06/2021)

Statistiche

	<i>Periodo/Esercizio al</i>	29/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Patrimonio netto	EUR	0,00	10.195.843,69	47.783.030,00
C - CHF - HP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		0,000	295,806	295,806
Valore d'inventario netto per azione	CHF	0,00	158,00	148,88
C - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		0,000	11.458,871	19.106,246
Valore d'inventario netto per azione	EUR	0,00	187,97	176,88
I - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		0,000	107,963	20.108,114
Valore d'inventario netto per azione	EUR	0,00	1.350,30	1.256,16
I M - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		0,000	0,000	6.686,000
Valore d'inventario netto per azione	EUR	0,00	0,00	964,96
N - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		0,000	1.859,076	2.176,982
Valore d'inventario netto per azione	EUR	0,00	159,35	150,33
R - CHF - HP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		0,000	195,159	498,159
Valore d'inventario netto per azione	CHF	0,00	2.199,88	2.058,51
R - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		0,000	2.149,802	5.154,055
Valore d'inventario netto per azione	EUR	0,00	2.364,41	2.208,29
Z - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		0,000	1.843,228	0,000
Valore d'inventario netto per azione	EUR	0,00	1.126,69	0,00

Variazioni del numero di azioni in circolazione dal 01/01/2021 al 29/06/2021

	Azioni in circolazione al 01/01/2021	Azioni emesse	Azioni riscattate	Azioni in circolazione al 29/06/2021
C - CHF - HP - Capitalizzazione	295,806	345,000	640,806	0,000
C - EUR - Capitalizzazione	11.458,871	502,388	11.961,259	0,000
I - EUR - Capitalizzazione	107,963	0,000	107,963	0,000
N - EUR - Capitalizzazione	1.859,076	53,470	1.912,546	0,000
R - CHF - HP - Capitalizzazione	195,159	0,000	195,159	0,000
R - EUR - Capitalizzazione	2.149,802	10,995	2.160,797	0,000
Z - EUR - Capitalizzazione	1.843,228	0,000	1.843,228	0,000

OYSTER
- European Corporate Bonds

OYSTER - European Corporate Bonds

Prospetti finanziari al 30/06/2021

Stato patrimoniale al 30/06/2021

Valori espressi in EUR

Attivo		58.247.452,76
Portafoglio-titoli al valore di mercato	Nota 2	51.688.922,39
<i>Plusvalenze (minusvalenza) non realizzata</i>		<i>1.167.508,80</i>
Opzioni (posizione lunga) al valore di mercato		92.750,00
Averi in banca e liquidità		5.967.751,18
Interessi da ricevere		498.029,19
Passivo		126.742,25
Da pagare per investimenti acquistati		31.801,08
Commissione di gestione da pagare	Nota 3	45.403,73
Altre passivi		49.537,44
Valore netto d'inventario		58.120.710,51

OYSTER - European Corporate Bonds

Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/2021 al 30/06/2021

Valori espressi in EUR

Proventi		577.136,66
Interessi su obbligazioni, netti		577.136,66
Spese		465.162,57
Commissione di gestione	Nota 3	282.371,43
Commissione della banca depositaria	Nota 6	2.798,90
Canone di abbonamento	Nota 5	14.027,62
Spese amministrative	Nota 3	60.683,71
Onorari		10.897,37
Interessi bancari		15.620,55
Spese legali		11.690,98
Spese di transazioni		2.528,96
Altre spese		64.543,05
Profitti (Perdite) netti(e) da investimenti		111.974,09
Utile (Perdita) netto(a) realizzato(a) su:		
- vendite di investimenti	Nota 2	861.065,20
- opzioni	Nota 2	(242.641,25)
- future su cambi	Nota 2	(14.048,58)
- cambi		(21.099,78)
Utile (Perdita) netto(a) realizzato(a)		695.249,68
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su:		
- investimenti		(438.784,18)
- opzioni		(53.500,00)
- contratti di cambio a termine		(134.440,24)
Aumento del patrimonio netto da operazioni di mercato		68.525,26
Emissioni di azioni a capitalizzazione		903.406,25
Riacquisti di azioni a capitalizzazione		(4.050.227,92)
Riacquisti di azioni a distribuzione		(1.417.335,90)
Diminuzione del patrimonio netto		(4.495.632,31)
Patrimonio netto a inizio periodo		62.616.342,82
Patrimonio netto a fine periodo		58.120.710,51

OYSTER - European Corporate Bonds

Statistiche

	<i>Periodo/Esercizio al</i>	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Patrimonio netto	EUR	58.120.710,51	62.616.342,82	86.985.873,48
C - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		117.990,742	124.437,194	173.843,887
Valore d'inventario netto per azione	EUR	285,34	285,10	278,60
C - EUR - Distribuzione				
Numero di azioni		61.676,725	70.389,061	84.361,423
Valore d'inventario netto per azione	EUR	162,70	162,57	160,09
I - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		3.314,000	3.421,028	3.913,890
Valore d'inventario netto per azione	EUR	1.109,64	1.105,48	1.073,83
N - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		29.058,021	30.333,021	31.578,021
Valore d'inventario netto per azione	EUR	158,21	158,31	155,17
R - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		3.312,443	3.862,796	8.607,869
Valore d'inventario netto per azione	EUR	1.796,75	1.791,67	1.743,85
R - EUR - Distribuzione				
Numero di azioni		180,046	180,046	890,046
Valore d'inventario netto per azione	EUR	1.068,01	1.065,00	1.048,67

Variazioni del numero di azioni in circolazione dal 01/01/2021 al 30/06/2021

	Azioni in circolazione al 01/01/2021	Azioni emesse	Azioni riscattate	Azioni in circolazione al 30/06/2021
C - EUR - Capitalizzazione	124.437,194	2.070,764	8.517,216	117.990,742
C - EUR - Distribuzione	70.389,061	0,000	8.712,336	61.676,725
I - EUR - Capitalizzazione	3.421,028	138,000	245,028	3.314,000
N - EUR - Capitalizzazione	30.333,021	0,000	1.275,000	29.058,021
R - EUR - Capitalizzazione	3.862,796	89,300	639,653	3.312,443
R - EUR - Distribuzione	180,046	0,000	0,000	180,046

OYSTER - European Corporate Bonds

Portafoglio titoli al 30/06/2021

Valori espressi in EUR

Quantità	Denominazione	Unità di conto	Prezzo d'acquisto	Valore di mercato	% patrim. netto
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati			50.521.413,59	51.688.922,39	88,93
Obbligazioni			36.944.580,45	37.736.935,04	64,92
<i>Antille olandesi</i>			774.725,00	755.283,90	1,30
700.000	TEVA PHARMA 6.00 20-25 31/01A	EUR	774.725,00	755.283,90	1,30
<i>Belgio</i>			782.805,00	815.000,00	1,40
800.000	HOUSE OF FIN 4.375 19-26 15/07S	EUR	782.805,00	815.000,00	1,40
<i>Francia</i>			8.480.000,00	8.671.821,60	14,91
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>Germania</i>			2.948.117,50	3.004.701,50	5,17
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 LLOYD 2.5 21-28 15/04S	EUR	700.187,50	718.659,90	1,24
<i>Isola di Jersey</i>			849.337,00	863.756,40	1,49
850.000	GLENCORE FINANCE 0.6250 19-24 11/09A	EUR	849.337,00	863.756,40	1,49
<i>Italia</i>			5.875.843,50	5.990.185,60	10,30
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>Paesi Bassi</i>			2.424.028,50	2.530.244,74	4,35
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>Regno Unito</i>			5.344.815,95	5.398.438,30	9,29
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>Spagna</i>			4.107.960,00	4.218.466,50	7,26
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>Stati Uniti d'America</i>			1.011.975,00	1.073.650,00	1,85
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>Svezia</i>			4.344.973,00	4.415.386,50	7,60
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
Obbligazioni a tasso variabile			13.576.833,14	13.951.987,35	24,01
<i>Austria</i>			1.654.600,00	1.710.304,40	2,94
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>Belgio</i>			596.464,00	620.025,00	1,07
600.000	SOLVAY SA 2.5 20-49 31/12A	EUR	596.464,00	620.025,00	1,07
<i>Germania</i>			2.214.709,00	2.239.602,00	3,85
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>Italia</i>			2.879.947,50	2.894.248,75	4,98
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

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente bilancio

OYSTER - European Corporate Bonds

Portafoglio titoli al 30/06/2021

Valori espressi in EUR

Quantità	Denominazione	Unità di conto	Prezzo d'acquisto	Valore di mercato	% patrim. netto
1.500.000	UNICREDIT SPA FL.R 20-27 22/07A	EUR	1.583.535,00	1.596.300,00	2,75
	<i>Paesi Bassi</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>Portogallo</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>Regno Unito</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
	<i>Spagna</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
Totale portafoglio titoli			50.521.413,59	51.688.922,39	88,93
Averi in banca e liquidità				5.967.751,18	10,27
Altre attivo/(passivo)				464.036,94	0,80
Patrimonio netto				58.120.710,51	100,00

OYSTER
- European Subordinated Bonds

OYSTER - European Subordinated Bonds

Prospetti finanziari al 30/06/2021

Stato patrimoniale al 30/06/2021

Valori espressi in EUR

Attivo			151.397.220,44
Portafoglio-titoli al valore di mercato	Nota 2		129.705.299,64
<i>Plusvalenze (minusvalenza) non realizzata</i>			<i>5.120.542,19</i>
Opzioni (posizione lunga) al valore di mercato			222.600,00
Averi in banca e liquidità			20.071.191,16
Interessi da ricevere			1.346.235,13
Anticipo su titoli acquistati			51.894,51
Passivo			399.271,73
Da pagare per investimenti acquistati			154.447,53
Minusvalenza non realizzata sui contratti di cambio a termine	Nota 2		56.044,30
Commissione di gestione da pagare	Nota 3		90.274,70
Altre passivi			98.505,20
Valore netto d'inventario			150.997.948,71

OYSTER - European Subordinated Bonds

Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/2021 al 30/06/2021

Valori espressi in EUR

Proventi		2.399.291,50
Interessi su obbligazioni, netti		2.392.197,99
Interessi bancari su conti correnti		7.093,51
Spese		959.007,44
Commissione di gestione	Nota 3	522.685,39
Commissione della banca depositaria	Nota 6	15.582,37
Canone di abbonamento	Nota 5	19.073,74
Spese amministrative	Nota 3	143.469,79
Onorari		25.191,32
Interessi bancari		53.412,23
Spese legali		22.308,76
Spese di transazioni		10.332,59
Altre spese		146.951,25
Profitti (Perdite) netti(e) da investimenti		1.440.284,06
Utile (Perdita) netto(a) realizzato(a) su:		
- vendite di investimenti	Nota 2	2.228.737,74
- opzioni	Nota 2	(485.282,50)
- future su cambi	Nota 2	(239.909,27)
- cambi		76.323,57
Utile (Perdita) netto(a) realizzato(a)		3.020.153,60
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su:		
- investimenti		1.037.710,11
- opzioni		(128.400,00)
- contratti di cambio a termine		(165.519,64)
Aumento del patrimonio netto da operazioni di mercato		3.763.944,07
Dividendi distribuiti		(12.191,40)
Emissioni di azioni a capitalizzazione		25.845.321,62
Emissioni di azioni a distribuzione		489.835,79
Riacquisti di azioni a capitalizzazione		(14.003.037,98)
Riacquisti di azioni a distribuzione		(250.837,83)
Aumento del patrimonio netto		15.833.034,27
Patrimonio netto a inizio periodo		135.164.914,44
Patrimonio netto a fine periodo		150.997.948,71

OYSTER - European Subordinated Bonds

Statistiche

	<i>Periodo/Esercizio al</i>	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Patrimonio netto	EUR	150.997.948,71	135.164.914,44	104.068.147,55
C - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		163.211,076	173.122,685	158.016,327
Valore d'inventario netto per azione	EUR	179,84	175,56	170,42
I - CHF - HP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		22,723	22,723	22,723
Valore d'inventario netto per azione	CHF	1.184,75	1.153,31	1.115,46
I - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		62.956,586	52.724,022	28.753,189
Valore d'inventario netto per azione	EUR	1.241,53	1.207,81	1.164,29
I S - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		10.913,732	10.049,157	11.610,680
Valore d'inventario netto per azione	EUR	1.253,34	1.219,31	1.173,71
N - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		20.948,468	24.081,828	16.927,927
Valore d'inventario netto per azione	EUR	169,67	165,87	161,50
N - EUR - Distribuzione				
Numero di azioni		13.795,701	12.243,506	17.122,872
Valore d'inventario netto per azione	EUR	155,27	152,67	151,65
R - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		130.632,381	127.903,381	142.543,381
Valore d'inventario netto per azione	EUR	184,36	179,43	173,14

Variazioni del numero di azioni in circolazione dal 01/01/2021 al 30/06/2021

	Azioni in circolazione al 01/01/2021	Azioni emesse	Azioni riscattate	Azioni in circolazione al 30/06/2021
C - EUR - Capitalizzazione	173.122,685	17.239,197	27.150,806	163.211,076
I - CHF - HP - Capitalizzazione	22,723	0,000	0,000	22,723
I - EUR - Capitalizzazione	52.724,022	16.055,412	5.822,848	62.956,586
I S - EUR - Capitalizzazione	10.049,157	913,565	48,990	10.913,732
N - EUR - Capitalizzazione	24.081,828	4.577,000	7.710,360	20.948,468
N - EUR - Distribuzione	12.243,506	3.164,022	1.611,827	13.795,701
R - EUR - Capitalizzazione	127.903,381	6.511,000	3.782,000	130.632,381

OYSTER - European Subordinated Bonds

Portafoglio titoli al 30/06/2021

Valori espressi in EUR

Quantità	Denominazione	Unità di conto	Prezzo d'acquisto	Valore di mercato	% patrim. netto
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati			124.584.757,45	129.705.299,64	85,90
Obbligazioni			28.354.604,19	28.681.811,69	18,99
<i>Belgio</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>Francia</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>Germania</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>Italia</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>Paesi Bassi</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
<i>Spagna</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>Stati Uniti d'America</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
Obbligazioni a tasso variabile			96.230.153,26	101.023.487,95	66,91
<i>Austria</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>Belgio</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>Francia</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>Germania</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>Italia</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
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>Paesi Bassi</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

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente bilancio

OYSTER - European Subordinated Bonds

Portafoglio titoli al 30/06/2021

Valori espressi in EUR

Quantità	Denominazione	Unità di conto	Prezzo d'acquisto	Valore di mercato	% patrim. netto
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>Portogallo</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>Regno Unito</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>Spagna</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>Svezia</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
Totale portafoglio titoli			124.584.757,45	129.705.299,64	85,90
Averi in banca e liquidità				20.071.191,16	13,29
Altre attivo/(passivo)				1.221.457,91	0,81
Patrimonio netto				150.997.948,71	100,00

OYSTER
- Global Convertibles

OYSTER - Global Convertibles

Prospetti finanziari al 30/06/2021

Stato patrimoniale al 30/06/2021

Valori espressi in EUR

Attivo			72.520.848,88
Portafoglio-titoli al valore di mercato	Nota 2	69.966.432,03	
<i>Plusvalenze (minusvalenza) non realizzata</i>		<i>1.264.199,94</i>	
Averi in banca e liquidità		1.881.996,06	
Interessi da ricevere		89.190,12	
Crediti verso broker per vendita titoli		565.513,75	
dividendi da ricevere		17.716,92	
Passivo			1.905.482,11
Debiti verso broker per acquisto titoli		545.117,29	
Minusvalenza non realizzata sui contratti di cambio a termine	Nota 2	1.256.980,65	
Commissione di gestione da pagare	Nota 3	56.215,04	
Debiti verso cambio corto termine		345,71	
Altre passivi		46.823,42	
Valore netto d'inventario			70.615.366,77

OYSTER - Global Convertibles

Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/2021 al 30/06/2021

Valori espressi in EUR

Proventi		150.682,38
Dividendi, netti		61.403,20
Interessi su obbligazioni, netti		87.927,98
Interessi bancari su conti correnti		436,03
Altri proventi		915,17
Spese		493.624,60
Commissione di gestione	Nota 3	308.724,34
Commissione della banca depositaria	Nota 6	9.512,11
Canone di abbonamento	Nota 5	4.966,76
Spese amministrative	Nota 3	65.700,34
Onorari		11.762,37
Interessi bancari		4.637,77
Spese legali		14.297,99
Spese di transazioni		1.217,55
Altre spese		72.805,37
Perdite nette da investimenti		(342.942,22)
Utile (Perdita) netto(a) realizzato(a) su:		
- vendite di investimenti	Nota 2	4.340.774,09
- contratti di cambio a termine	Nota 2	299.377,40
- cambi		(351.121,35)
Utile (Perdita) netto(a) realizzato(a)		3.946.087,92
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su:		
- investimenti		(746.310,07)
- contratti di cambio a termine		(1.927.879,36)
Aumento del patrimonio netto da operazioni di mercato		1.271.898,49
Emissioni di azioni a capitalizzazione		6.930.475,86
Riacquisti di azioni a capitalizzazione		(815.172,08)
Aumento del patrimonio netto		7.387.202,27
Patrimonio netto a inizio periodo		63.228.164,50
Patrimonio netto a fine periodo		70.615.366,77

OYSTER - Global Convertibles

Statistiche

	<i>Periodo/Esercizio al</i>	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Patrimonio netto	EUR	70.615.366,77	63.228.164,50	59.322.596,43
C - CHF - HP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		5.700,000	1.367,054	4.910,054
Valore d'inventario netto per azione	CHF	194,36	191,71	168,38
C - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		21.299,814	9.477,739	15.397,057
Valore d'inventario netto per azione	EUR	260,19	256,21	224,30
C - USD - HP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		8.707,802	6.077,081	10.092,042
Valore d'inventario netto per azione	USD	280,44	275,26	237,02
I M - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		40.000,000	40.000,000	40.000,000
Valore d'inventario netto per azione	EUR	1.490,24	1.463,07	1.273,22
N - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		9.238,337	1.010,314	7.047,302
Valore d'inventario netto per azione	EUR	208,48	205,86	181,21
R - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		302,010	302,010	582,293
Valore d'inventario netto per azione	EUR	1.549,75	1.521,80	1.324,95

Variazioni del numero di azioni in circolazione dal 01/01/2021 al 30/06/2021

	Azioni in circolazione al 01/01/2021	Azioni emesse	Azioni riscattate	Azioni in circolazione al 30/06/2021
C - CHF - HP - Capitalizzazione	1.367,054	5.200,000	867,054	5.700,000
C - EUR - Capitalizzazione	9.477,739	12.434,444	612,369	21.299,814
C - USD - HP - Capitalizzazione	6.077,081	4.605,732	1.975,011	8.707,802
I M - EUR - Capitalizzazione	40.000,000	0,000	0,000	40.000,000
N - EUR - Capitalizzazione	1.010,314	8.403,023	175,000	9.238,337
R - EUR - Capitalizzazione	302,010	0,000	0,000	302,010

OYSTER - Global Convertibles

Portafoglio titoli al 30/06/2021

Valori espressi in EUR

Quantità	Denominazione	Unità di conto	Prezzo d'acquisto	Valore di mercato	% patrim. netto
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati			61.665.497,49	62.824.371,04	88,97
Azioni			3.879.793,99	4.174.160,10	5,91
<i>Stati Uniti d'America</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
Obbligazioni			2.531.328,43	2.572.911,79	3,64
<i>Francia</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>Isole Vergini Britanniche</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
<i>Stati Uniti d'America</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
Obbligazioni convertibili			55.254.375,07	56.077.299,15	79,42
<i>Australia</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>Bermuda</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>Francia</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
18.450	ENGIE SA CV 0.00 21-24 02/06U	EUR	1.494.253,97	1.513.722,46	2,15
600.000	MICHELIN CV 0.00 17-22 10/01U	USD	514.653,14	544.596,51	0,77
600.000	MICHELIN CV 0.00 10.11.23U	USD	460.686,79	518.618,77	0,73
3.702	ORPEA SA 0.375 19-27 17/05A	EUR	544.978,45	550.829,00	0,78
1.000.000	TOTALENERGIES 0.50 15-22 02/12S	USD	854.230,40	857.943,33	1,22
20.910	VEOLIA ENVIRONNEMENT 0.00 19-25 01/01U	EUR	664.644,14	676.333,95	0,96
9.150	WORLDLINE SA DIRTY 0.00 19-26 30/07U	EUR	1.037.184,98	1.045.959,38	1,49
<i>Germania</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>Giappone</i>			<i>3.600.403,76</i>	<i>3.440.620,77</i>	<i>4,87</i>
70.000.000	DMG MORI CO LTD CV 0.000 21-24 16/07U	JPY	545.117,29	545.117,29	0,77
90.000.000	MITSUBISHI CHEMICAL 0.00 17-24 29/03U	JPY	719.992,87	723.771,41	1,02
80.000.000	NAGOYA RAILROAD CV 0.00 14-24 11/12U	JPY	689.380,70	618.432,71	0,88
120.000.000	SBI HLD CV 0.00 18-23 13/09U	JPY	1.009.180,11	942.464,10	1,33
80.000.000	SEINO HOLDINGS CV 0.00 21-26 31/03U	JPY	636.732,79	610.835,26	0,87
<i>Isola di Jersey</i>			<i>688.601,60</i>	<i>681.167,22</i>	<i>0,96</i>
600.000	CORNWALL JERSEY CV 0.75 21-26 16/04S	GBP	688.601,60	681.167,22	0,96
<i>Isole Caiman</i>			<i>4.028.969,68</i>	<i>4.147.986,03</i>	<i>5,87</i>
902.000	ESR CAYMAN LTD CV 1.50 20-25 30/09S	USD	796.403,71	820.121,01	1,16
533.000	HERBALIFE NUTRI CV & 2.625 18-24 15/03S	USD	463.372,82	490.178,88	0,69
1.600.000	MEITUAN CV 0.00 21-28 27/04U	USD	1.359.293,62	1.469.263,85	2,08
473.000	NIO INC CV 0.50 21-27 01/02S	USD	344.233,36	376.517,41	0,53
530.000	TEQU MAYFLOWER CV 0.00 21-26 02/03U	USD	441.938,41	394.405,09	0,56
700.000	ZHEN DING TECH HLD CV 0.00 20-25 30/06U	USD	623.727,76	597.499,79	0,85
<i>Isole Vergini Britanniche</i>			<i>1.228.007,41</i>	<i>1.236.292,06</i>	<i>1,75</i>
600.000	ADM AG CV 0.00 20-23 26/08U	USD	538.014,78	542.119,91	0,77
407.000	FINE PERFECTION INVESTMENT 21-22 17/04U	USD	346.364,78	375.202,59	0,53
400.000	MAIL RU GROUP LTD CV 1.625 20-25 01/10S	USD	343.627,85	318.969,56	0,45
<i>Israele</i>			<i>580.006,91</i>	<i>572.508,22</i>	<i>0,81</i>
625.000	CYBERARK SOFTWARE 0.0 19-24 15/11U	USD	580.006,91	572.508,22	0,81
<i>Italia</i>			<i>2.317.815,00</i>	<i>2.342.313,00</i>	<i>3,32</i>
1.000.000	NEXI SPA 0.00 21-28 24/02U	EUR	988.525,00	1.012.730,50	1,44
700.000	PIRELLI & C SPA CV 0.00 20-25 22/12U	EUR	720.890,00	721.626,50	1,02
600.000	PRYSMIAN SPA CV 0.0 21-26 02/02U	EUR	608.400,00	607.956,00	0,86
<i>Lussemburgo</i>			<i>1.491.048,40</i>	<i>1.488.730,55</i>	<i>2,11</i>
500.000	ELIOTT CAPITAL SARL CV 0.00 19-22 30/12U	EUR	522.500,00	516.000,00	0,73
500.000	GRAND CITY PROPERTIES 0.25 16-22 02/03S	EUR	527.250,00	516.040,00	0,73
400.000	IWG GROUP HOLDING CV 0.50 20-27 09/12S	GBP	441.298,40	456.690,55	0,65

Le note allegare costituiscono parte integrante del presente bilancio

OYSTER - Global Convertibles

Portafoglio titoli al 30/06/2021

Valori espressi in EUR

Quantità	Denominazione	Unità di conto	Prezzo d'acquisto	Valore di mercato	% patrim. netto
<i>Paesi Bassi</i>			<i>4.103.313,65</i>	<i>3.991.728,01</i>	<i>5,65</i>
1.100.000	AMERICA MOVIL 21-24 02/03U	EUR	1.158.150,00	1.133.269,50	1,60
700.000	BASIC FIT NV CV 1.5 21-28 17/06S	EUR	700.000,00	710.843,98	1,01
400.000	DUFYR ONE BV 0.750 21-26 30/03S	CHF	380.805,24	360.131,36	0,51
700.000	JUST EAT TAKEAWAY 0.0 21-25 09/08U	EUR	710.500,00	663.607,00	0,94
500.000	JUST EAT TAKEAWAY 0.625 21-28 09/02S	EUR	480.600,00	469.450,00	0,66
800.000	QIAGEN NV CV 0.00 20-27 17/12U	USD	673.258,41	654.426,17	0,93
<i>Regno Unito</i>			<i>1.272.498,52</i>	<i>1.260.721,23</i>	<i>1,79</i>
500.000	JET2 PLC 1.625 21-26 10/06S	GBP	581.652,23	572.833,76	0,81
600.000	WH SMITH PLC 1.625 21-26 07/05S	GBP	690.846,29	687.887,47	0,98
<i>Spagna</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>Stati Uniti d'America</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>Vietnam</i>			<i>504.415,08</i>	<i>565.368,08</i>	<i>0,80</i>
600.000	VINCOM JSC CV 3.0 21-26 20/04S	USD	504.415,08	565.368,08	0,80
Altri valori mobiliari			6.430.344,66	6.505.438,88	9,21
Obbligazioni convertibili			6.430.344,66	6.505.438,88	9,21
<i>Giappone</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>Isole Caiman</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>Isole Vergini Britanniche</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
<i>Stati Uniti d'America</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

Le note allegare costituiscono parte integrante del presente bilancio

OYSTER - Global Convertibles

Portafoglio titoli al 30/06/2021

Valori espressi in EUR

Quantità	Denominazione	Unità di conto	Prezzo d'acquisto	Valore di mercato	% patrim. netto	
442.000	ZYNGA INC CV	20-26 15/12U	USD	370.802,02	399.268,49	0,57
	Taiwan			577.192,81	561.598,79	0,80
600.000	HON HAI PRECISION IND 0.00	17-22 06/11U	USD	577.192,81	561.598,79	0,80
Strumenti finanziari vari del mercato monetario				606.389,94	636.622,11	0,90
Obbligazioni				606.389,94	636.622,11	0,90
	Stati Uniti d'America			606.389,94	636.622,11	0,90
12.932	AMG CAP TRUST II	5.15 07-37 15/10Q	USD	606.389,94	636.622,11	0,90
Totale portafoglio titoli				68.702.232,09	69.966.432,03	99,08
Averi in banca e liquidità					1.881.996,06	2,67
Altre attivo/(passivo)					(1.233.061,32)	(1,75)
Patrimonio netto					70.615.366,77	100,00

OYSTER
- Global Diversified Income

OYSTER - Global Diversified Income

Prospetti finanziari al 30/06/2021

Stato patrimoniale al 30/06/2021

Valori espressi in USD

Attivo			109.836.494,64
Portafoglio-titoli al valore di mercato	Nota 2		99.155.178,40
<i>Plusvalenze (minusvalenza) non realizzata</i>			6.033.792,78
Averi in banca e liquidità			10.421.331,52
Interessi da ricevere			150.930,59
dividendi da ricevere			6.368,27
Altri attivi			102.685,86
Passivo			2.739.254,07
Da pagare per investimenti acquistati			95.102,83
Minusvalenza non realizzata sui contratti di cambio a termine	Nota 2		2.180.882,65
Minusvalenza non realizzata sui contratti a termine	Nota 2		249.492,39
Commissione di gestione da pagare	Nota 3		117.360,53
Altre passivi			96.415,67
Valore netto d'inventario			107.097.240,57

OYSTER - Global Diversified Income

Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/2021 al 30/06/2021

Valori espressi in USD

Proventi		410.131,99
Dividendi, netti		129.684,19
Interessi su obbligazioni, netti		280.018,30
Interessi bancari su conti correnti		59,21
Altri proventi		370,29
Spese		1.045.926,15
Commissione di gestione	Nota 3	687.962,19
Commissione della banca depositaria	Nota 6	14.403,40
Canone di abbonamento	Nota 5	22.342,15
Spese amministrative	Nota 3	106.073,12
Onorari		19.048,74
Interessi bancari		12.589,69
Spese legali		20.138,29
Spese di transazioni		38.311,13
Altre spese		125.057,44
Perdite nette da investimenti		(635.794,16)
Utile (Perdita) netto(a) realizzato(a) su:		
- vendite di investimenti	Nota 2	4.728.387,43
- opzioni	Nota 2	(1.118.645,68)
- contratti di cambio a termine	Nota 2	41.768,12
- contratti a termine	Nota 2	3.647.465,43
- cambi		(569.280,16)
Utile (Perdita) netto(a) realizzato(a)		6.093.900,98
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su:		
- investimenti		(2.398.163,91)
- contratti di cambio a termine		(2.818.336,83)
- contratti a termine		(659.777,56)
Aumento del patrimonio netto da operazioni di mercato		217.622,68
Emissioni di azioni a capitalizzazione		13.609.293,99
Riacquisti di azioni a capitalizzazione		(10.366.394,47)
Aumento del patrimonio netto		3.460.522,20
Patrimonio netto a inizio periodo		103.636.718,37
Patrimonio netto a fine periodo		107.097.240,57

OYSTER - Global Diversified Income

Statistiche

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

Variazioni del numero di azioni in circolazione dal 01/01/2021 al 30/06/2021

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

OYSTER - Global Diversified Income

Variazioni del numero di azioni in circolazione dal 01/01/2021 al 30/06/2021

	Azioni in circolazione al 01/01/2021	Azioni emesse	Azioni riscattate	Azioni in circolazione al 30/06/2021
R - USD - Capitalizzazione	8.523,777	897,000	659,660	8.761,117

OYSTER - Global Diversified Income

Portafoglio titoli al 30/06/2021

Valori espressi in USD

Quantità	Denominazione	Unità di conto	Prezzo d'acquisto	Valore di mercato	% patrim. netto
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati			86.375.843,95	91.542.981,58	85,48
Azioni			15.298.179,21	20.671.542,08	19,30
<i>Francia</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>Isole Caiman</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>Italia</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>Paesi Bassi</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>Regno Unito</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>Stati Uniti d'America</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>Svizzera</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
Obbligazioni			65.958.027,86	65.693.005,02	61,34
<i>Arabia Saudita</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>Belgio</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>Cina</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>Corea del 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>Francia</i>			<i>2.514.655,33</i>	<i>2.544.129,46</i>	<i>2,38</i>
500.000	BPCE SA 2.3750 20-25 14/01S	USD	497.760,00	521.150,80	0,49
400.000	CARMILA SAS 1.625 20-27 30/05A	EUR	476.213,60	485.998,42	0,45
500.000	CREDIT AGRICOLE 0.375 21-28 20/04A	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	355.532,26	361.502,52	0,34
<i>Grecia</i>			<i>598.023,75</i>	<i>592.089,63</i>	<i>0,55</i>
500.000	GREECE 21-26 12/02A	EUR	598.023,75	592.089,63	0,55
<i>Hong Kong</i>			<i>1.039.467,05</i>	<i>1.048.805,20</i>	<i>0,98</i>
1.000.000	LENOVO GROUP LTD 3.421 20-30 02/11S	USD	1.039.467,05	1.048.805,20	0,98
<i>Irlanda</i>			<i>1.642.489,22</i>	<i>1.623.948,34</i>	<i>1,52</i>
500.000	AIB GROUP PLC 0.50 21-27 17/11A	EUR	607.440,64	594.819,22	0,56
400.000	GLENCORE CAPITAL FI 1.125 20-28 10/03A	EUR	473.364,13	482.967,03	0,45
500.000	GRENKE FINANCE PLC 0.625 19-25 09/01A	EUR	561.684,45	546.162,09	0,51
<i>Isole Caiman</i>			<i>908.953,44</i>	<i>891.911,74</i>	<i>0,83</i>
400.000	SHIMAO GROUP 3.45 21-31 11/01S	USD	403.240,94	373.703,29	0,35
500.000	TENCENT HOLDING 2.8800 21-31 22/04S	USD	505.712,50	518.208,45	0,48

OYSTER - Global Diversified Income

Portafoglio titoli al 30/06/2021

Valori espressi in USD

Quantità	Denominazione	Unità di conto	Prezzo d'acquisto	Valore di mercato	% patrim. netto
	<i>Isole Vergini Britanniche</i>		982.594,10	946.012,10	0,88
1.000.000	TSMC GLOBAL LTD 1.3750 20-30 28/09S	USD	982.594,10	946.012,10	0,88
	<i>Italia</i>		8.539.464,98	8.511.695,03	7,95
540.000	AMCO AM COMPANY SPA 0.75 21-28 20/04A	EUR	639.488,48	638.583,36	0,60
369.000	ASSICURAZIONI G 1.7130 21-32 30/06A	EUR	440.087,85	438.131,85	0,41
700.000	INTESA SANPAOLO 2.1000 20-30 13/11A	USD	668.150,00	692.191,63	0,65
400.000	ITALY 0.5 21-28 15/07S	EUR	476.633,22	475.790,20	0,44
5.000.000	ITALY 1.25 20-30 25/11A	USD	4.987.695,86	4.936.925,00	4,61
700.000	SNAM SPA 0.625 21-31 30/06A	EUR	824.202,25	822.681,24	0,77
500.000	UNICREDIT SPA 2.569 20-26 22/09S	USD	503.207,32	507.391,75	0,47
	<i>Lussemburgo</i>		306.679,99	301.015,50	0,28
300.000	B2W DIGITAL LUX SARL 4.375 20-30 20/12S	USD	306.679,99	301.015,50	0,28
	<i>Norvegia</i>		597.263,16	594.619,33	0,56
500.000	AKER ASA 1.125 21-29 12/05A	EUR	597.263,16	594.619,33	0,56
	<i>Paesi Bassi</i>		1.827.440,46	1.804.191,33	1,68
600.000	EDP FINANCE 1.71 20-28 24/01S	USD	600.720,16	595.644,67	0,56
300.000	ING GROEP NV 0.8750 21-32 09/06A	EUR	364.451,91	356.023,30	0,33
500.000	PROSUS NV 1.539 20-28 03/08A	EUR	619.907,40	614.458,67	0,57
200.000	TENNET HOLDING BV 0.5 21-31 09/06A	EUR	242.360,99	238.064,69	0,22
	<i>Regno Unito</i>		2.830.914,95	2.762.528,60	2,58
2.000.000	UK TREASURY BILL ZCP 041021	GBP	2.830.914,95	2.762.528,60	2,58
	<i>Serbia</i>		588.735,27	581.525,04	0,54
500.000	SERBIA 1.65 21-33 03/03A	EUR	588.735,27	581.525,04	0,54
	<i>Spagna</i>		3.380.481,78	3.403.145,06	3,18
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>Stati Uniti d'America</i>		36.310.433,19	36.296.146,81	33,89
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
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>Turchia</i>		488.620,00	480.926,09	0,45
400.000	ARCELIK AS 3.00 21-26 27/05A	EUR	488.620,00	480.926,09	0,45
	Obbligazioni a tasso variabile		5.119.636,88	5.178.434,48	4,84
	<i>Austria</i>		338.801,80	389.492,02	0,36
300.000	RAIFFEISEN BANK FL.R 20-32 18/06A	EUR	338.801,80	389.492,02	0,36
	<i>Danimarca</i>		442.735,17	487.425,29	0,46
400.000	ORSTED FL.R 19-XX 09/12A	EUR	442.735,17	487.425,29	0,46
	<i>Germania</i>		1.075.456,54	1.111.254,89	1,05
600.000	ALLIANZ SE FL.R 20-XX XX/XXA	USD	601.782,48	621.750,00	0,59
400.000	MERCK KGAA FL.R 20-80 09/09A	EUR	473.674,06	489.504,89	0,46
	<i>Irlanda</i>		647.004,41	635.298,17	0,59
538.000	BANK OF IRELAND GRP FL.R 21-31 11/08A	EUR	647.004,41	635.298,17	0,59
	<i>Italia</i>		1.048.824,00	1.105.464,69	1,03
309.000	ENI SPA FL.R 21-XX XX/XX A	EUR	370.327,67	369.191,42	0,34
600.000	UNICREDIT SPA FL.R 20-26 16/06A	EUR	678.496,33	736.273,27	0,69
	<i>Paesi Bassi</i>		594.003,96	612.240,45	0,57
500.000	IBERDROLA INTL BV 1.874 20-99 31/12A	EUR	594.003,96	612.240,45	0,57
	<i>Regno Unito</i>		600.000,00	603.345,42	0,56
600.000	STANDARD CHARTERED PLC FL.R 21-32 29/06S	USD	600.000,00	603.345,42	0,56

Le note allegare costituiscono parte integrante del presente bilancio

OYSTER - Global Diversified Income

Portafoglio titoli al 30/06/2021

Valori espressi in USD

Quantità	Denominazione	Unità di conto	Prezzo d'acquisto	Valore di mercato	% patrim. netto
	<i>Spagna</i>		372.811,00	233.913,55	0,22
150.000	ABENGOA ABENEWCO 2 PIK FL.R 17-23 31/03Q	USD	130.155,85	0,00	0,00
200.000	BANCO DE SABADELL FL.R 21-28 16/06A	EUR	242.655,15	233.913,55	0,22
Altri valori mobiliari			1.160.848,64	1.285.026,82	1,20
	Azioni		615.526,87	743.964,00	0,69
	<i>Isole Caiman</i>		615.526,87	743.964,00	0,69
9.880	TENCENT HOLDINGS LTD UNSPON ADR REP 1 SH	USD	615.526,87	743.964,00	0,69
	Obbligazioni		545.321,77	541.062,82	0,51
	<i>Regno Unito</i>		545.321,77	541.062,82	0,51
500.000	GAZPROM PJSC (G 1.5400 21-27 30/06A	CHF	545.321,77	541.062,82	0,51
Azioni/Quote di OICR/OIC			5.584.693,03	6.327.170,00	5,91
	Azioni/Quote di fondo d'investimento		5.584.693,03	6.327.170,00	5,91
	<i>Irlanda</i>		5.584.693,03	6.327.170,00	5,91
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
Totale portafoglio titoli			93.121.385,62	99.155.178,40	92,58
Averi in banca e liquidità				10.421.331,52	9,73
Altre attivo/(passivo)				(2.479.269,35)	(2,31)
Patrimonio netto				107.097.240,57	100,00

OYSTER
- Growth Strategy Portfolio USD

OYSTER - Growth Strategy Portfolio USD

Prospetti finanziari al 30/06/2021

Stato patrimoniale al 30/06/2021

Valori espressi in USD

Attivo		66.665.218,97
Portafoglio-titoli al valore di mercato	Nota 2	61.502.320,42
<i>Plusvalenze (minusvalenza) non realizzata</i>		<i>12.365.181,35</i>
Averi in banca e liquidità		3.532.637,20
Crediti verso broker per vendita titoli		1.629.467,55
dividendi da ricevere		793,80
Passivo		1.813.584,74
Debiti verso broker per acquisto titoli		1.649.781,83
Da pagare per investimenti acquistati		69.626,27
Commissione di gestione da pagare	Nota 3	50.242,07
Altre passivi		43.934,57
Valore netto d'inventario		64.851.634,23

OYSTER - Growth Strategy Portfolio USD

Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/2021 al 30/06/2021

Valori espressi in USD

Proventi		73.445,62
Dividendi, netti		69.117,01
Interessi bancari su conti correnti		9,56
Altri proventi		4.319,05
Spese		439.281,06
Commissione di gestione	Nota 3	270.654,21
Commissione della banca depositaria	Nota 6	6.866,78
Canone di abbonamento	Nota 5	7.976,68
Spese amministrative	Nota 3	58.995,58
Onorari		9.970,43
Interessi bancari		80,33
Spese legali		16.708,50
Spese di transazioni		10.430,86
Altre spese		57.597,69
Perdite nette da investimenti		(365.835,44)
Utile (Perdita) netto(a) realizzato(a) su:		
- vendite di investimenti	Nota 2	1.825.562,20
- opzioni	Nota 2	(222.538,00)
- cambi		5.856,56
Utile (Perdita) netto(a) realizzato(a)		1.243.045,32
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su:		
- investimenti		2.764.667,06
Aumento del patrimonio netto da operazioni di mercato		4.007.712,38
Emissioni di azioni a capitalizzazione		6.648.117,23
Riacquisti di azioni a capitalizzazione		(137.884,48)
Aumento del patrimonio netto		10.517.945,13
Patrimonio netto a inizio periodo		54.333.689,10
Patrimonio netto a fine periodo		64.851.634,23

OYSTER - Growth Strategy Portfolio USD

Statistiche

	<i>Periodo/Esercizio al</i>	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Patrimonio netto	USD	64.851.634,23	54.333.689,10	34.000.363,20
R - USD - Capitalizzazione				
Numero di azioni		307.668,309	276.464,131	200.291,131
Valore d'inventario netto per azione	USD	210,78	196,53	169,75

Variazioni del numero di azioni in circolazione dal 01/01/2021 al 30/06/2021

	Azioni in circolazione al 01/01/2021	Azioni emesse	Azioni riscattate	Azioni in circolazione al 30/06/2021
R - USD - Capitalizzazione	276.464,131	31.870,178	666,000	307.668,309

OYSTER - Growth Strategy Portfolio USD

Portafoglio titoli al 30/06/2021

Valori espressi in USD

Quantità	Denominazione	Unità di conto	Prezzo d'acquisto	Valore di mercato	% patrim. netto
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati			8.802.956,99	11.823.984,21	18,23
Azioni			7.643.397,01	10.600.020,21	16,34
<i>Francia</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>Irlanda</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
<i>Stati Uniti d'America</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
Obbligazioni			1.159.559,98	1.223.964,00	1,89
<i>Isola di 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
Azioni/Quote di OICR/OIC			40.334.182,08	49.678.336,21	76,60
Azioni/Quote di fondo d'investimento			40.334.182,08	49.678.336,21	76,60
<i>Francia</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>Germania</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>Irlanda</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>Lussemburgo</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>Svizzera</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
Totale portafoglio titoli			49.137.139,07	61.502.320,42	94,84
Averi in banca e liquidità				3.532.637,20	5,45
Altre attivo/(passivo)				(183.323,39)	(0,29)
Patrimonio netto				64.851.634,23	100,00

OYSTER
- Italian Opportunities

OYSTER - Italian Opportunities
Prospetti finanziari al 30/06/2021

Stato patrimoniale al 30/06/2021

Valori espressi in EUR

Attivo		28.379.164,93
Portafoglio-titoli al valore di mercato	Nota 2	27.693.312,39
<i>Plusvalenze (minusvalenza) non realizzata</i>		5.677.798,47
Averi in banca e liquidità		443.152,28
Crediti verso broker per vendita titoli		241.370,05
Anticipo su titoli acquistati		100,00
Altri attivi		1.230,21
Passivo		70.178,64
Da pagare per investimenti acquistati		1.039,17
Commissione di gestione da pagare	Nota 3	32.156,63
Altre passivi		36.982,84
Valore netto d'inventario		28.308.986,29

OYSTER - Italian Opportunities

Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/2021 al 30/06/2021

Valori espressi in EUR

Proventi		592.716,88
Dividendi, netti		591.855,04
Interessi bancari su conti correnti		814,39
Altri proventi		47,45
Spese		315.958,41
Commissione di gestione	Nota 3	184.557,86
Commissione della banca depositaria	Nota 6	2.541,86
Canone di abbonamento	Nota 5	3.959,39
Spese amministrative	Nota 3	28.677,96
Onorari		5.136,99
Interessi bancari		918,12
Spese legali		6.101,20
Spese di transazioni		51.477,54
Altre spese		32.587,49
Profitti (Perdite) netti(e) da investimenti		276.758,47
Utile (Perdita) netto(a) realizzato(a) su:		
- vendite di investimenti	Nota 2	3.397.226,33
- cambi		(6.192,24)
Utile (Perdita) netto(a) realizzato(a)		3.667.792,56
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su:		
- investimenti		1.132.088,79
Aumento del patrimonio netto da operazioni di mercato		4.799.881,35
Emissioni di azioni a capitalizzazione		8.448.299,84
Riacquisti di azioni a capitalizzazione		(8.386.824,09)
Aumento del patrimonio netto		4.861.357,10
Patrimonio netto a inizio periodo		23.447.629,19
Patrimonio netto a fine periodo		28.308.986,29

OYSTER - Italian Opportunities

Statistiche

	<i>Periodo/Esercizio al</i>	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Patrimonio netto	EUR	28.308.986,29	23.447.629,19	26.418.060,43
C - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		172.577,259	196.832,517	238.856,193
Valore d'inventario netto per azione	EUR	48,79	41,47	41,87
I - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		8.090,999	8.011,438	8.189,900
Valore d'inventario netto per azione	EUR	1.988,31	1.683,31	1.686,14
I M - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		409,468	481,168	491,461
Valore d'inventario netto per azione	EUR	117,97	99,87	100,04
N - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		6.041,759	7.193,248	9.195,707
Valore d'inventario netto per azione	EUR	236,18	201,23	204,21
R - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		8.929,000	1.373,943	3.065,505
Valore d'inventario netto per azione	EUR	260,45	220,78	221,71

Variazioni del numero di azioni in circolazione dal 01/01/2021 al 30/06/2021

	Azioni in circolazione al 01/01/2021	Azioni emesse	Azioni riscattate	Azioni in circolazione al 30/06/2021
C - EUR - Capitalizzazione	196.832,517	21.915,790	46.171,048	172.577,259
I - EUR - Capitalizzazione	8.011,438	3.053,207	2.973,646	8.090,999
I M - EUR - Capitalizzazione	481,168	0,000	71,700	409,468
N - EUR - Capitalizzazione	7.193,248	13,876	1.165,365	6.041,759
R - EUR - Capitalizzazione	1.373,943	8.738,644	1.183,587	8.929,000

OYSTER - Italian Opportunities

Portafoglio titoli al 30/06/2021

Valori espressi in EUR

Quantità	Denominazione	Unità di conto	Prezzo d'acquisto	Valore di mercato	% patrim. netto
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati			22.015.513,92	27.693.312,39	97,83
Azioni			22.015.513,92	27.685.404,77	97,80
<i>Francia</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>Germania</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>Italia</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

Portafoglio titoli al 30/06/2021

Valori espressi in EUR

Quantità	Denominazione	Unità di conto	Prezzo d'acquisto	Valore di mercato	% patrim. netto
	<i>Lussemburgo</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>Paesi Bassi</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
	Warrant, Diritti		0,00	7.907,62	0,03
	<i>Italia</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
Totale portafoglio titoli			22.015.513,92	27.693.312,39	97,83
Averi in banca e liquidità				443.152,28	1,57
Altre attivo/(passivo)				172.521,62	0,60
Patrimonio netto				28.308.986,29	100,00

OYSTER
- Japan Opportunities

OYSTER - Japan Opportunities

Prospetti finanziari al 30/06/2021

Stato patrimoniale al 30/06/2021

Valori espressi in JPY

Attivo			53.361.035.644
Portafoglio-titoli al valore di mercato	Nota 2		52.259.755.000
<i>Plusvalenze (minusvalenza) non realizzata</i>			459.212.871
Averi in banca e liquidità			563.508.660
Crediti verso broker per vendita titoli			225.227.409
Anticipo su titoli acquistati			23.863.791
dividendi da ricevere			288.680.581
Altri attivi			203
Passivo			593.866.228
Scoperto in banca			14.246
Debiti verso broker per acquisto titoli			306.591.283
Da pagare per investimenti acquistati			51.744.837
Minusvalenza non realizzata sui contratti di cambio a termine	Nota 2		164.263.443
Commissione di gestione da pagare	Nota 3		36.530.151
Debiti verso cambio corto termine			72.941
Altre passivi			34.649.327
Valore netto d'inventario			52.767.169.416

OYSTER - Japan Opportunities

Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/2021 al 30/06/2021

Valori espressi in JPY

Proventi		695.733.129
Dividendi, netti		694.471.614
Interessi bancari su conti correnti		1.261.515
Spese		333.721.807
Commissione di gestione	Nota 3	198.505.739
Commissione della banca depositaria	Nota 6	4.339.071
Canone di abbonamento	Nota 5	4.644.710
Spese amministrative	Nota 3	47.903.317
Onorari		8.519.128
Interessi bancari		2.805.011
Spese legali		5.659.266
Spese di transazioni		11.300.837
Altre spese		50.044.728
Profitti (Perdite) netti(e) da investimenti		362.011.322
Utile (Perdita) netto(a) realizzato(a) su:		
- vendite di investimenti	Nota 2	30.480.215
- contratti di cambio a termine	Nota 2	762.645.876
- contratti a termine	Nota 2	51.660.001
- cambi		(177.385.505)
Utile (Perdita) netto(a) realizzato(a)		1.029.411.909
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su:		
- investimenti		3.302.258.549
- contratti di cambio a termine		(193.304.299)
Aumento del patrimonio netto da operazioni di mercato		4.138.366.159
Emissioni di azioni a capitalizzazione		15.078.450.848
Riacquisti di azioni a capitalizzazione		(8.288.000.834)
Aumento del patrimonio netto		10.928.816.173
Patrimonio netto a inizio periodo		41.838.353.243
Patrimonio netto a fine periodo		52.767.169.416

OYSTER - Japan Opportunities

Statistiche

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

OYSTER - Japan Opportunities

Statistiche

	<i>Periodo/Esercizio al</i>	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Patrimonio netto	JPY	52.767.169.416	41.838.353.243	64.105.370.253
R S - USD - HP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		2.131,780	2.131,780	2.708,914
Valore d'inventario netto per azione	USD	243,36	221,25	231,91

Variazioni del numero di azioni in circolazione dal 01/01/2021 al 30/06/2021

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

OYSTER - Japan Opportunities

Portafoglio titoli al 30/06/2021

Valori espressi in JPY

Quantità	Denominazione	Unità di conto	Prezzo d'acquisto	Valore di mercato	% patrim. netto
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati			51.800.542.129	52.259.755.000	99,04
Azioni			51.800.542.129	52.259.755.000	99,04
<i>Giappone</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
Totale portafoglio titoli			51.800.542.129	52.259.755.000	99,04
Averi in banca e liquidità				563.494.414	1,07
Altre attivo/(passivo)				(56.079.998)	(0,11)
Patrimonio netto				52.767.169.416	100,00

OYSTER
- Multi-Asset Absolute Return EUR

OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR
Prospetti finanziari al 30/06/2021

Stato patrimoniale al 30/06/2021

Valori espressi in EUR

Attivo		98.249.886,92
Portafoglio-titoli al valore di mercato	Nota 2	87.362.374,71
<i>Plusvalenze (minusvalenza) non realizzata</i>		<i>3.008.373,12</i>
Averi in banca e liquidità		9.334.586,36
Interessi da ricevere		240.668,04
Crediti verso broker per vendita titoli		1.036.063,84
Anticipo su titoli acquistati		265.587,52
dividendi da ricevere		1.957,83
Altri attivi		8.648,62
Passivo		709.843,81
Debiti verso broker per acquisto titoli		198.234,00
Da pagare per investimenti acquistati		36.312,90
Minusvalenza non realizzata sui contratti di cambio a termine	Nota 2	62.622,76
Minusvalenza non realizzata sui contratti a termine	Nota 2	262.571,55
Commissione di gestione da pagare	Nota 3	51.028,54
Altre passivi		99.074,06
Valore netto d'inventario		97.540.043,11

OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR

Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/2021 al 30/06/2021

Valori espressi in EUR

Proventi		512.184,06
Dividendi, netti		42.989,53
Interessi su obbligazioni, netti		466.699,89
Interessi bancari su conti correnti		1.495,24
Altri proventi		999,40
Spese		603.596,15
Commissione di gestione	Nota 3	301.380,52
Commissione della banca depositaria	Nota 6	6.447,22
Canone di abbonamento	Nota 5	12.650,23
Spese amministrative	Nota 3	95.452,78
Onorari		17.161,99
Interessi bancari		14.346,20
Spese legali		21.958,73
Spese di transazioni		32.048,37
Altre spese		102.150,11
Perdite nette da investimenti		(91.412,09)
Utile (Perdita) netto(a) realizzato(a) su:		
- vendite di investimenti	Nota 2	2.101.797,27
- opzioni	Nota 2	(509.340,43)
- future su cambi	Nota 2	(530.962,18)
- contratti a termine	Nota 2	1.940.165,97
- cambi		(484.287,42)
Utile (Perdita) netto(a) realizzato(a)		2.425.961,12
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su:		
- investimenti		63.949,27
- contratti di cambio a termine		(210.257,72)
- contratti a termine		(307.028,46)
Aumento del patrimonio netto da operazioni di mercato		1.972.624,21
Dividendi distribuiti		(236,39)
Emissioni di azioni a capitalizzazione		10.319.116,79
Riacquisti di azioni a capitalizzazione		(8.536.321,47)
Aumento del patrimonio netto		3.755.183,14
Patrimonio netto a inizio periodo		93.784.859,97
Patrimonio netto a fine periodo		97.540.043,11

OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR

Statistiche

	<i>Periodo/Esercizio al</i>	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Patrimonio netto	EUR	97.540.043,11	93.784.859,97	122.014.837,97
C - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		113.337,715	112.635,570	166.624,945
Valore d'inventario netto per azione	EUR	187,84	184,42	178,38
C - EUR - Distribuzione				
Numero di azioni		263,794	263,794	263,794
Valore d'inventario netto per azione	EUR	161,12	158,18	153,01
I - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		16.010,896	14.838,714	27.353,699
Valore d'inventario netto per azione	EUR	1.160,28	1.135,10	1.089,76
I - JPY - HP - Distribuzione				
Numero di azioni		994,170	994,170	991,564
Valore d'inventario netto per azione	JPY	108.991,00	106.432,00	102.244,00
I M - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		30.447,123	30.460,604	30.447,125
Valore d'inventario netto per azione	EUR	1.145,79	1.120,10	1.073,75
N - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		26.426,686	25.938,398	31.357,895
Valore d'inventario netto per azione	EUR	156,29	153,61	148,88
R - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		14.704,919	14.509,537	21.294,211
Valore d'inventario netto per azione	EUR	1.209,91	1.184,46	1.138,80

Variazioni del numero di azioni in circolazione dal 01/01/2021 al 30/06/2021

	Azioni in circolazione al 01/01/2021	Azioni emesse	Azioni riscattate	Azioni in circolazione al 30/06/2021
C - EUR - Capitalizzazione	112.635,570	19.461,389	18.759,244	113.337,715
C - EUR - Distribuzione	263,794	0,000	0,000	263,794
I - EUR - Capitalizzazione	14.838,714	4.091,840	2.919,658	16.010,896
I - JPY - HP - Distribuzione	994,170	0,000	0,000	994,170
I M - EUR - Capitalizzazione	30.460,604	0,000	13,481	30.447,123
N - EUR - Capitalizzazione	25.938,398	1.520,060	1.031,772	26.426,686
R - EUR - Capitalizzazione	14.509,537	1.435,816	1.240,434	14.704,919

OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR

Portafoglio titoli al 30/06/2021

Valori espressi in EUR

Quantità	Denominazione	Unità di conto	Prezzo d'acquisto	Valore di mercato	% patrim. netto
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati			77.337.177,90	79.295.304,42	81,30
Azioni			3.955.314,25	5.031.487,47	5,16
<i>Francia</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>Isole Caiman</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>Italia</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>Paesi Bassi</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>Regno Unito</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>Stati Uniti d'America</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>Svizzera</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
Obbligazioni			63.507.333,85	64.166.467,44	65,79
<i>Arabia Saudita</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>Australia</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>Belgio</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>Cina</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>Corea del 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>Finlandia</i>			<i>665.279,14</i>	<i>668.962,32</i>	<i>0,69</i>
667.000	OP CORPORATE BANK PLC 0.25 21-26 24/03A	EUR	665.279,14	668.962,32	0,69
<i>Francia</i>			<i>8.556.760,50</i>	<i>8.594.515,70</i>	<i>8,81</i>
500.000	ALSTOM SA 0.00 21-29 11/01A	EUR	494.418,43	486.615,50	0,50
800.000	BFCM 0.125 19-24 05/02Y	EUR	799.359,74	807.051,20	0,83
700.000	CARMILA SAS 1.625 20-27 30/05A	EUR	701.412,36	717.174,50	0,74
700.000	CNP ASSURANCES 0.375 20-28 08/03A	EUR	699.000,64	686.212,80	0,70
1.000.000	CREDIT AGRICOLE 0.125 20-27 09/12A	EUR	992.457,65	982.951,00	1,01
1.000.000	CREDIT AGRICOLE 0.375 21-28 20/04A	EUR	992.110,00	990.235,00	1,02
800.000	HOLDING D'INFRA 0.625 21-28 14/09A	EUR	790.785,00	793.750,40	0,81
800.000	LA MONDIALE 0.7500 20-26 20/04A	EUR	796.336,83	810.889,60	0,83
500.000	ORPEA SA 2.00 21-28 01/04A	EUR	495.975,00	506.612,75	0,52
300.000	PSA BANQUE FRANCE 0.0 21-25 22/01A	EUR	299.933,95	299.426,70	0,31
500.000	RENAULT SA 2.375 20-26 25/05S	EUR	499.999,96	508.056,50	0,52
200.000	THALES SA 0.00 20-26 26/03A	EUR	199.803,92	199.525,55	0,20
600.000	UNIBAIL RODAMCO 0.625 20-27 04/05A	EUR	596.933,02	607.780,20	0,62
200.000	VINCI SA 0.5000 21-32 09/01A	EUR	198.234,00	198.234,00	0,20
<i>Germania</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

Le note allegare costituiscono parte integrante del presente bilancio

OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR

Portafoglio titoli al 30/06/2021

Valori espressi in EUR

Quantità	Denominazione	Unità di conto	Prezzo d'acquisto	Valore di mercato	% patrim. netto
<i>Giappone</i>					
320.000	ASAHI GROUP HLD 0.3360 21-27 19/04A	EUR	1.120.618,11	1.117.203,46	1,15
800.000	SUMITOMO MITSUI FINL 0.303 20-27 28/10A	EUR	320.000,00	321.586,88	0,33
			800.618,11	795.616,58	0,82
<i>Grecia</i>					
800.000	GREECE 21-26 12/02A	EUR	794.063,10	798.839,20	0,82
			794.063,10	798.839,20	0,82
<i>Hong Kong</i>					
750.000	LENOVO GROUP LTD 3.421 20-30 02/11S	USD	655.306,36	663.296,99	0,68
			655.306,36	663.296,99	0,68
<i>Irlanda</i>					
1.000.000	AIB GROUP PLC 0.50 21-27 17/11A	EUR	3.282.247,22	3.313.470,48	3,40
600.000	FCA BANK SPA 0.625 19-22 24/11A	EUR	999.080,00	1.003.152,40	1,03
950.000	GLENCORE CAPITAL FI 1.125 20-28 10/03A	EUR	598.160,46	606.206,40	0,62
800.000	GRENKE FINANCE PLC 0.625 19-25 09/01A	EUR	949.486,76	967.237,28	0,99
			735.520,00	736.874,40	0,76
<i>Islanda</i>					
800.000	LANDSBANKINN HF 1.00 17-23 30/05A	EUR	783.130,08	814.245,60	0,83
			783.130,08	814.245,60	0,83
<i>Isole Caiman</i>					
700.000	SHIMAO GROUP 3.45 21-31 11/01S	USD	783.651,68	769.951,08	0,79
250.000	TENCENT HOLDING 2.8800 21-31 22/04S	USD	574.815,00	551.463,66	0,57
			208.836,68	218.487,42	0,22
<i>Isole Vergini Britanniche</i>					
800.000	TSMC GLOBAL LTD 1.3750 20-30 28/09S	USD	678.852,35	638.173,27	0,65
			678.852,35	638.173,27	0,65
<i>Italia</i>					
300.000	ACEA SPA 0.00 21-25 28/09A	EUR	13.282.466,96	13.771.593,31	14,12
676.000	AMCO AM COMPANY SPA 0.75 21-28 20/04A	EUR	300.621,16	300.036,60	0,31
462.000	ASSICURAZIONI G 1.7130 21-32 30/06A	EUR	671.288,28	674.097,11	0,69
2.000.000	CASSA DEPOSITI 1.50 17-24 21/06A	EUR	462.000,00	462.564,56	0,47
700.000	INTESA SANPAOLO 2.1000 20-30 13/11A	USD	1.932.709,51	2.092.549,00	2,15
800.000	INTESA SANPAOLO 2.3750 20-30 22/12A	EUR	550.461,36	583.684,65	0,60
2.750.000	ITALY 0.5 21-28 15/07S	EUR	803.856,00	807.242,96	0,83
4.122.000	ITALY 1.40 20-25 26/05S	EUR	2.713.975,00	2.758.291,25	2,83
900.000	SNAM SPA 0.625 21-31 30/06A	EUR	4.239.196,38	4.473.851,52	4,58
850.000	UNICREDIT SPA 2.569 20-26 22/09S	USD	888.516,00	891.924,30	0,91
			719.843,27	727.351,36	0,75
<i>Lussemburgo</i>					
500.000	B2W DIGITAL LUX SARL 4.375 20-30 20/12S	USD	1.216.408,00	1.201.034,13	1,23
800.000	GRAND CITY PROPERTIES 0.125 21-28 11/01A	EUR	432.485,77	423.047,89	0,43
			783.922,23	777.986,24	0,80
<i>Norvegia</i>					
800.000	AKER ASA 1.125 21-29 12/05A	EUR	796.068,00	802.252,24	0,82
			796.068,00	802.252,24	0,82
<i>Paesi Bassi</i>					
900.000	ABN AMRO BANK 1.25 20-25 28/05A	EUR	7.284.604,08	7.375.282,16	7,56
600.000	AIRBUS SE 1.625 20-25 07/04A	EUR	898.740,00	940.778,64	0,97
600.000	BMW FINANCE NV 0.2000 21-33 11/01A	EUR	598.009,00	636.355,32	0,65
700.000	DE VOLKSBANK NV 0.375 21-28 03/03A	EUR	593.444,82	578.267,40	0,59
800.000	EASYJET FINCO B 1.8750 21-28 03/03A	EUR	695.289,00	693.148,40	0,71
800.000	HEIMSTADEN BOST 1.375 20-2703/03A	EUR	797.539,53	801.928,00	0,82
500.000	ING GROEP NV 0.8750 21-32 09/06A	EUR	796.344,28	829.873,60	0,85
1.200.000	ING GROUP NV 0.25 21-30 01/02A	EUR	497.620,00	500.356,00	0,51
700.000	PROSUS NV 1.539 20-28 03/08A	EUR	1.193.493,94	1.167.318,00	1,21
500.000	TENNET HOLDING BV 0.5 21-31 09/06A	EUR	718.193,51	725.391,80	0,74
			495.930,00	501.865,00	0,51
<i>Regno Unito</i>					
1.500.000	BK OF ENGLAND EURO 0.5000 20-23 28/04S	USD	3.780.757,88	3.756.123,33	3,85
800.000	NATWEST MARKETS PLC 1 19-24 28/05A	EUR	1.389.434,91	1.270.430,05	1,30
800.000	SSE PLC 1.25 20-25 16/04A	EUR	796.584,66	825.782,08	0,85
800.000	TESCO CORPORATE 0.8750 19-26 29/05A	EUR	796.960,00	836.704,00	0,86
			797.778,31	823.207,20	0,84
<i>Serbia</i>					
500.000	SERBIA 1.65 21-33 03/03A	EUR	485.655,00	490.366,00	0,50
			485.655,00	490.366,00	0,50
<i>Spagna</i>					
500.000	AMADEUS IT GROUP SA 1.875 20-28 24/09A	EUR	5.527.714,83	5.628.149,87	5,77
1.000.000	BANCO BILBAO VIZCAYA 0.5 20-27 14/01A	EUR	496.118,79	536.400,00	0,55
700.000	BANCO DE SABADELL SA 1.125 19-25 27/03A	EUR	1.008.700,00	1.006.897,00	1,03
800.000	BANCO SANTANDER 1.8490 21-26 25/03S	USD	714.196,00	714.298,90	0,73
800.000	CAIXABANK SA 0.625 19-24 01/10A	EUR	674.217,09	682.780,47	0,70
800.000	CELLNEX TELECOM SA 1.75 20-30 23/10A	EUR	794.750,35	813.228,80	0,83
800.000	CEPSA FINANCE SA 0.75 20-28 12/02A	EUR	794.301,53	797.421,60	0,82
300.000	RED ELECTRICA FINANCI 0.5 21-33 24/05A	EUR	749.754,07	779.068,00	0,80
			295.677,00	298.055,10	0,31
<i>Stati Uniti d'America</i>					
1.000.000	ALPHABET INC 1.1000 20-30 15/08S	USD	5.388.270,88	5.357.511,70	5,49
1.000.000	ATHENE GLOBAL FUNDING 0.625 21-28 12/01A	EUR	829.039,77	802.161,40	0,82
			993.817,77	994.084,00	1,01

Le note allegare costituiscono parte integrante del presente bilancio

OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR

Portafoglio titoli al 30/06/2021

Valori espressi in EUR

Quantità	Denominazione	Unità di conto	Prezzo d'acquisto	Valore di mercato	% patrim. netto
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
	<i>Svezia</i>		<i>1.990.523,98</i>	<i>1.939.862,00</i>	<i>1,99</i>
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>Turchia</i>		<i>927.704,98</i>	<i>963.682,08</i>	<i>0,99</i>
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
	<i>Ungheria</i>		<i>989.034,62</i>	<i>982.148,00</i>	<i>1,01</i>
1.000.000	HUNGARY 0.5 20-30 18/11A	EUR	989.034,62	982.148,00	1,01
	Obbligazioni a tasso variabile		9.874.529,80	10.097.349,51	10,35
	<i>Austria</i>		<i>696.232,81</i>	<i>766.350,20</i>	<i>0,79</i>
700.000	RAIFFEISEN BANK FL.R 20-32 18/06A	EUR	696.232,81	766.350,20	0,79
	<i>Danimarca</i>		<i>597.097,15</i>	<i>616.525,80</i>	<i>0,63</i>
600.000	ORSTED FL.R 19-XX 09/12A	EUR	597.097,15	616.525,80	0,63
	<i>Francia</i>		<i>2.948.613,43</i>	<i>2.922.607,75</i>	<i>2,99</i>
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>Germania</i>		<i>1.381.781,24</i>	<i>1.421.396,04</i>	<i>1,46</i>
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>Irlanda</i>		<i>614.698,65</i>	<i>612.381,95</i>	<i>0,63</i>
615.000	BANK OF IRELAND GRP FL.R 21-31 11/08A	EUR	614.698,65	612.381,95	0,63
	<i>Italia</i>		<i>1.236.009,82</i>	<i>1.272.115,66</i>	<i>1,30</i>
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>Lussemburgo</i>		<i>696.936,52</i>	<i>756.688,66</i>	<i>0,78</i>
700.000	HELVETIA EUROPE SA FL.R 20-41 30/09A	EUR	696.936,52	756.688,66	0,78
	<i>Paesi Bassi</i>		<i>800.680,13</i>	<i>826.026,40</i>	<i>0,85</i>
800.000	IBERDROLA INTL BV 1.874 20-99 31/12A	EUR	800.680,13	826.026,40	0,85
	<i>Regno Unito</i>		<i>504.244,05</i>	<i>508.765,85</i>	<i>0,52</i>
600.000	STANDARD CHARTERED PLC FL.R 21-32 29/06S	USD	504.244,05	508.765,85	0,52
	<i>Spagna</i>		<i>398.236,00</i>	<i>394.491,20</i>	<i>0,40</i>
400.000	BANCO DE SABADELL FL.R 21-28 16/06A	EUR	398.236,00	394.491,20	0,40
Altri valori mobiliari			2.645.060,09	2.739.843,06	2,81
	Azioni		186.866,45	209.537,06	0,21
	<i>Isole Caiman</i>		<i>186.866,45</i>	<i>209.537,06</i>	<i>0,21</i>
3.300	TENCENT HOLDINGS LTD UNSPON ADR REP 1 SH	USD	186.866,45	209.537,06	0,21
	Obbligazioni		2.458.193,64	2.530.306,00	2,60
	<i>Isole Vergini Britanniche</i>		<i>964.746,63</i>	<i>1.004.704,00</i>	<i>1,03</i>
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>Venezuela</i>		<i>1.493.447,01</i>	<i>1.525.602,00</i>	<i>1,57</i>
1.500.000	CORP ANDINA DE 0.6250 19-24 30/01A	EUR	1.493.447,01	1.525.602,00	1,57
Azioni/Quote di OICR/OIC			4.371.763,60	5.327.227,23	5,46
	Azioni/Quote di fondo d'investimento		4.371.763,60	5.327.227,23	5,46
	<i>Irlanda</i>		<i>1.363.920,27</i>	<i>1.580.367,23</i>	<i>1,62</i>
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>Lussemburgo</i>		<i>3.007.843,33</i>	<i>3.746.860,00</i>	<i>3,84</i>
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
Totale portafoglio titoli			84.354.001,59	87.362.374,71	89,57
Averi in banca e liquidità				9.334.586,36	9,57

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente bilancio

OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR

Portafoglio titoli al 30/06/2021

Valori espressi in EUR

Quantità	Denominazione	Unità di conto	Prezzo d'acquisto	Valore di mercato	% patrim. netto
Altre attivo/(passivo)				843.082,04	0,86
Patrimonio netto				97.540.043,11	100,00

OYSTER
- Stable Return

OYSTER - Stable Return
Prospetti finanziari al 30/06/2021

Stato patrimoniale al 30/06/2021

Valori espressi in USD

Attivo			34.087.616,69
Portafoglio-titoli al valore di mercato	Nota 2	20.671.519,34	
<i>Plusvalenze (minusvalenza) non realizzata</i>		2.480,86	
Averi in banca e liquidità		9.165.350,22	
Depositi vincolati		4.199.933,00	
Interessi da ricevere		7.845,77	
Altri attivi		42.968,36	
Passivo			666.507,56
Scoperto in banca		21,09	
Minusvalenza non realizzata sui contratti di cambio a termine	Nota 2	466.764,58	
Minusvalenza non realizzata sui contratti a termine	Nota 2	139.199,82	
Commissione di gestione da pagare	Nota 3	26.312,58	
Altre passivi		34.209,49	
Valore netto d'inventario			33.421.109,13

OYSTER - Stable Return

Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/2021 al 30/06/2021

Valori espressi in USD

Proventi		21.676,28
Interessi su obbligazioni, netti		7.832,99
Interessi bancari su conti correnti		6.753,45
Interessi bancari su conti bancari		4.981,97
Altri proventi		2.107,87
Spese		304.570,61
Commissione di gestione	Nota 3	159.881,61
Commissione della banca depositaria	Nota 6	11.341,51
Canone di abbonamento	Nota 5	7.051,15
Spese amministrative	Nota 3	33.946,11
Onorari		5.904,02
Interessi bancari		10.671,84
Spese legali		8.269,62
Spese di transazioni		16.915,29
Altre spese		50.589,46
Perdite nette da investimenti		(282.894,33)
Utile (Perdita) netto(a) realizzato(a) su:		
- vendite di investimenti	Nota 2	1.829,13
- future su cambi	Nota 2	(34.297,26)
- contratti a termine	Nota 2	1.943.966,80
- cambi		(143.816,58)
Utile (Perdita) netto(a) realizzato(a)		1.484.787,76
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su:		
- investimenti		(1.739,04)
- contratti di cambio a termine		(599.760,75)
- contratti a termine		(494.773,59)
Aumento del patrimonio netto da operazioni di mercato		388.514,38
Emissioni di azioni a capitalizzazione		9.237.894,26
Riacquisti di azioni a capitalizzazione		(8.553.457,68)
Aumento del patrimonio netto		1.072.950,96
Patrimonio netto a inizio periodo		32.348.158,17
Patrimonio netto a fine periodo		33.421.109,13

OYSTER - Stable Return

Statistiche

	<i>Periodo/Esercizio al</i>	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Patrimonio netto	USD	33.421.109,13	32.348.158,17	33.695.979,47
C - CHF - HP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		1.100,002	1.270,002	0,000
Valore d'inventario netto per azione	CHF	151,68	147,41	0,00
C - EUR - HP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		34.617,962	59.294,917	43.272,198
Valore d'inventario netto per azione	EUR	147,37	143,00	139,71
I - EUR - HP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		5,000	54,044	1.818,015
Valore d'inventario netto per azione	EUR	900,77	870,39	849,67
I - USD - Capitalizzazione				
Numero di azioni		610,500	2.687,006	19.780,517
Valore d'inventario netto per azione	USD	1.063,70	1.022,82	974,29
N - EUR - HP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		349,043	349,043	499,734
Valore d'inventario netto per azione	EUR	121,38	118,03	115,76
R - CHF - HP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		19.279,449	15.948,291	0,000
Valore d'inventario netto per azione	CHF	158,52	153,41	0,00
R - EUR - HP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		9.316,321	5.293,773	1.021,131
Valore d'inventario netto per azione	EUR	994,26	961,03	932,60
R - USD - Capitalizzazione				
Numero di azioni		66.853,767	56.488,917	32.710,000
Valore d'inventario netto per azione	USD	182,40	175,48	145,82

Variazioni del numero di azioni in circolazione dal 01/01/2021 al 30/06/2021

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

OYSTER - Stable Return

Variazioni del numero di azioni in circolazione dal 01/01/2021 al 30/06/2021

	Azioni in circolazione al 01/01/2021	Azioni emesse	Azioni riscattate	Azioni in circolazione al 30/06/2021
R - USD - Capitalizzazione	56.488,917	15.453,000	5.088,150	66.853,767

OYSTER - Stable Return

Portafoglio titoli al 30/06/2021

Valori espressi in USD

Quantità	Denominazione	Unità di conto	Prezzo d'acquisto	Valore di mercato	% patrim. netto
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati			18.268.992,75	18.269.366,57	54,66
Obbligazioni			18.268.992,75	18.269.366,57	54,66
<i>Stati Uniti d'America</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
Azioni/Quote di OICR/OIC			2.400.045,73	2.402.152,77	7,19
Azioni/Quote di fondo d'investimento			2.400.045,73	2.402.152,77	7,19
<i>Irlanda</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
Totale portafoglio titoli			20.669.038,48	20.671.519,34	61,85
Averi in banca e liquidità				13.365.262,13	39,99
Altre attivo/(passivo)				(615.672,34)	(1,84)
Patrimonio netto				33.421.109,13	100,00

OYSTER
- Sustainable Europe

OYSTER - Sustainable Europe
Prospetti finanziari al 30/06/2021

Stato patrimoniale al 30/06/2021

Valori espressi in EUR

Attivo			195.600.319,74
Portafoglio-titoli al valore di mercato	Nota 2	191.524.588,45	
<i>Plusvalenze (minusvalenza) non realizzata</i>		24.860.007,03	
Averi in banca e liquidità		3.095.104,68	
Anticipo su titoli acquistati		33.385,71	
dividendi da ricevere		101.874,06	
Altri attivi		845.366,84	
Passivo			388.082,34
Scoperto in banca		33,52	
Da pagare per investimenti acquistati		23.416,63	
Minusvalenza non realizzata sui contratti di cambio a termine	Nota 2	3.796,28	
Commissione di gestione da pagare	Nota 3	229.001,28	
Altre passivi		131.834,63	
Valore netto d'inventario			195.212.237,40

OYSTER - Sustainable Europe

Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/2021 al 30/06/2021

Valori espressi in EUR

Proventi		2.450.649,64
Dividendi, netti		2.450.354,12
Interessi bancari su conti correnti		295,52
Spese		2.241.631,47
Commissione di gestione	Nota 3	1.287.099,95
Commissione della banca depositaria	Nota 6	21.073,74
Canone di abbonamento	Nota 5	40.363,98
Spese amministrative	Nota 3	179.931,69
Onorari		32.137,95
Interessi bancari		32.973,53
Spese legali		35.098,53
Spese di transazioni		345.475,49
Altre spese		267.476,61
Profitti (Perdite) netti(e) da investimenti		209.018,17
Utile (Perdita) netto(a) realizzato(a) su:		
- vendite di investimenti	Nota 2	13.828.542,22
- contratti di cambio a termine	Nota 2	2.595,82
- cambi		1.303.681,35
Utile (Perdita) netto(a) realizzato(a)		15.343.837,56
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su:		
- investimenti		8.826.996,38
- contratti di cambio a termine		14.714,03
Aumento del patrimonio netto da operazioni di mercato		24.185.547,97
Emissioni di azioni a capitalizzazione		30.925.891,80
Emissioni di azioni a distribuzione		56.227,74
Riacquisti di azioni a capitalizzazione		(10.955.144,37)
Aumento del patrimonio netto		44.212.523,14
Patrimonio netto a inizio periodo		150.999.714,26
Patrimonio netto a fine periodo		195.212.237,40

OYSTER - Sustainable Europe

Statistiche

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

Variazioni del numero di azioni in circolazione dal 01/01/2021 al 30/06/2021

	Azioni in circolazione al 01/01/2021	Azioni emesse	Azioni riscattate	Azioni in circolazione al 30/06/2021
C - CHF - HP - Capitalizzazione	11.378,883	8.565,000	1.055,000	18.888,883

OYSTER - Sustainable Europe

Variazioni del numero di azioni in circolazione dal 01/01/2021 al 30/06/2021

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

OYSTER - Sustainable Europe

Portafoglio titoli al 30/06/2021

Valori espressi in EUR

Quantità	Denominazione	Unità di conto	Prezzo d'acquisto	Valore di mercato	% patrim. netto
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati			166.664.581,42	191.524.588,45	98,11
Azioni			166.664.581,42	191.524.588,45	98,11
<i>Cile</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>Finlandia</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>Francia</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>Germania</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>Isole Caiman</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>Italia</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>Lussemburgo</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>Norvegia</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>Paesi Bassi</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>Regno Unito</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>Spagna</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>Svezia</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>Svizzera</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
Totale portafoglio titoli			166.664.581,42	191.524.588,45	98,11
Averi in banca e liquidità				3.095.071,16	1,59
Altre attivo/(passivo)				592.577,79	0,30
Patrimonio netto				195.212.237,40	100,00

OYSTER
- US Core Plus

OYSTER - US Core Plus
Prospetti finanziari al 30/06/2021

Stato patrimoniale al 30/06/2021

Valori espressi in USD

Attivo		149.548.376,91
Portafoglio-titoli al valore di mercato	Nota 2	141.696.830,78
<i>Minusvalenze non realizzate del portafoglio titoli</i>		<i>(93.023,33)</i>
Averi in banca e liquidità		6.633.438,06
Interessi da ricevere		1.218.108,07
Passivo		813.814,30
Minusvalenza non realizzata sui contratti di cambio a termine	Nota 2	647.841,00
Commissione di gestione da pagare	Nota 3	67.127,35
Altre passivi		98.845,95
Valore netto d'inventario		148.734.562,61

OYSTER - US Core Plus

Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/2021 al 30/06/2021

Valori espressi in USD

Proventi		2.627.399,75
Interessi su obbligazioni, netti		2.627.397,47
Interessi bancari su conti correnti		2,28
Spese		758.584,38
Commissione di gestione	Nota 3	366.364,19
Commissione della banca depositaria	Nota 6	14.072,63
Canone di abbonamento	Nota 5	21.861,57
Spese amministrative	Nota 3	148.939,70
Onorari		26.935,54
Interessi bancari		29.488,32
Spese legali		26.747,28
Spese di transazioni		4.054,39
Altre spese		120.120,76
Profitti (Perdite) netti(e) da investimenti		1.868.815,37
Utile (Perdita) netto(a) realizzato(a) su:		
- vendite di investimenti	Nota 2	356.529,26
- contratti di cambio a termine	Nota 2	93.043,17
- cambi		(206.386,12)
Utile (Perdita) netto(a) realizzato(a)		2.112.001,68
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su:		
- investimenti		(2.816.386,29)
- contratti di cambio a termine		(806.817,41)
Diminuzione del patrimonio netto da operazioni di mercato		(1.511.202,02)
Emissioni di azioni a capitalizzazione		25.326.370,28
Riacquisti di azioni a capitalizzazione		(19.750.432,87)
Aumento del patrimonio netto		4.064.735,39
Patrimonio netto a inizio periodo		144.669.827,22
Patrimonio netto a fine periodo		148.734.562,61

OYSTER - US Core Plus

Statistiche

	<i>Periodo/Esercizio al</i>	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Patrimonio netto	USD	148.734.562,61	144.669.827,22	99.709.626,04
C - EUR - HP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		28.441,527	24.694,149	0,000
Valore d'inventario netto per azione	EUR	152,46	153,90	0,00
C - USD - Capitalizzazione				
Numero di azioni		38.278,849	64.992,484	78.120,873
Valore d'inventario netto per azione	USD	183,42	184,48	173,03
I M - EUR - HP - Capitalizzazione (recedentemente I - EUR - HP - Capitalizzazione)				
Numero di azioni		20.640,695	13.316,630	0,000
Valore d'inventario netto per azione	EUR	1.022,73	1.029,28	0,00
I M - USD - Capitalizzazione (recedentemente I - USD - Capitalizzazione)				
Numero di azioni		42.341,810	40.891,710	39.410,000
Valore d'inventario netto per azione	USD	1.263,69	1.267,14	1.181,93
R - USD - Capitalizzazione				
Numero di azioni		310.491,124	316.981,124	226.232,124
Valore d'inventario netto per azione	USD	186,90	187,53	175,10

Variazioni del numero di azioni in circolazione dal 01/01/2021 al 30/06/2021

	Azioni in circolazione al 01/01/2021	Azioni emesse	Azioni riscattate	Azioni in circolazione al 30/06/2021
C - EUR - HP - Capitalizzazione	24.694,149	3.827,378	80,000	28.441,527
C - USD - Capitalizzazione	64.992,484	5.871,100	32.584,735	38.278,849
I M - EUR - HP - Capitalizzazione (recedentemente I - EUR - HP - Capitalizzazione)	13.316,630	11.379,612	4.055,547	20.640,695
I M - USD - Capitalizzazione (recedentemente I - USD - Capitalizzazione)	40.891,710	5.616,290	4.166,190	42.341,810
R - USD - Capitalizzazione	316.981,124	13.122,000	19.612,000	310.491,124

OYSTER - US Core Plus

Portafoglio titoli al 30/06/2021

Valori espressi in USD

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

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente bilancio

OYSTER - US Core Plus

Portafoglio titoli al 30/06/2021

Valori espressi in USD

Quantità	Denominazione	Unità di conto	Prezzo d'acquisto	Valore di mercato	% patrim. netto
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
Totale portafoglio titoli			141.789.854,11	141.696.830,78	95,27
Averi in banca e liquidità				6.633.438,06	4,46
Altre attivo/(passivo)				404.293,77	0,27
Patrimonio netto				148.734.562,61	100,00

OYSTER
- US High Yield

OYSTER - US High Yield
Prospetti finanziari al 30/06/2021

Stato patrimoniale al 30/06/2021

Valori espressi in USD

Attivo			43.227.920,31
Portafoglio-titoli al valore di mercato	Nota 2		41.956.343,66
<i>Plusvalenze (minusvalenza) non realizzata</i>			2.094.867,61
Averi in banca e liquidità			452.190,38
Interessi da ricevere			721.215,99
Crediti verso broker per vendita titoli			98.170,28
Passivo			1.039.675,09
Debiti verso broker per acquisto titoli			411.012,50
Da pagare per investimenti acquistati			1,75
Minusvalenza non realizzata sui contratti di cambio a termine	Nota 2		561.512,51
Commissione di gestione da pagare	Nota 3		37.217,47
Altre passivi			29.930,86
Valore netto d'inventario			42.188.245,22

OYSTER - US High Yield

Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/2021 al 30/06/2021

Valori espressi in USD

Proventi		1.231.455,36
Interessi su obbligazioni, netti		1.231.447,11
Interessi bancari su conti correnti		8,25
Spese		332.989,52
Commissione di gestione	Nota 3	201.929,05
Commissione della banca depositaria	Nota 6	5.079,59
Canone di abbonamento	Nota 5	6.626,32
Spese amministrative	Nota 3	40.922,08
Onorari		7.321,97
Interessi bancari		1.115,72
Spese legali		10.251,46
Spese di transazioni		571,95
Altre spese		59.171,38
Profitti (Perdite) netti(e) da investimenti		898.465,84
Utile (Perdita) netto(a) realizzato(a) su:		
- vendite di investimenti	Nota 2	1.120.649,64
- future su cambi	Nota 2	(143.478,39)
- cambi		(143.942,94)
Utile (Perdita) netto(a) realizzato(a)		1.731.694,15
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su:		
- investimenti		(469.958,07)
- contratti di cambio a termine		(634.396,93)
Aumento del patrimonio netto da operazioni di mercato		627.339,15
Dividendi distribuiti		(33.726,49)
Emissioni di azioni a capitalizzazione		8.588.233,07
Emissioni di azioni a distribuzione		35.654,77
Riacquisti di azioni a capitalizzazione		(11.820.477,84)
Riacquisti di azioni a distribuzione		(106.570,96)
Diminuzione del patrimonio netto		(2.709.548,30)
Patrimonio netto a inizio periodo		44.897.793,52
Patrimonio netto a fine periodo		42.188.245,22

OYSTER - US High Yield

Statistiche

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

Variazioni del numero di azioni in circolazione dal 01/01/2021 al 30/06/2021

	Azioni in circolazione al 01/01/2021	Azioni emesse	Azioni riscattate	Azioni in circolazione al 30/06/2021
C - CHF - HP - Capitalizzazione	7.340,838	80,000	909,731	6.511,107
C - EUR - HP - Capitalizzazione	9.711,031	13.500,000	2.485,280	20.725,751
C - USD - Capitalizzazione	39.903,973	11.515,564	2.540,363	48.879,174
C - USD - Distribuzione	9.244,580	241,517	719,070	8.767,027

OYSTER - US High Yield

Variazioni del numero di azioni in circolazione dal 01/01/2021 al 30/06/2021

	Azioni in circolazione al 01/01/2021	Azioni emesse	Azioni riscattate	Azioni in circolazione al 30/06/2021
I - CHF - HP - Capitalizzazione	7.622,000	881,000	804,000	7.699,000
I - EUR - HP - Capitalizzazione	1.504,730	64,995	485,725	1.084,000
I - USD - Capitalizzazione	6.472,999	343,223	4.765,045	2.051,177
I - USD - Distribuzione	52,000	0,000	0,000	52,000
R - EUR - HP - Capitalizzazione	1.436,213	0,000	0,000	1.436,213
R - USD - Capitalizzazione	13.406,975	0,000	200,000	13.206,975

OYSTER - US High Yield

Portafoglio titoli al 30/06/2021

Valori espressi in USD

Quantità	Denominazione	Unità di conto	Prezzo d'acquisto	Valore di mercato	% patrim. netto
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati			39.197.651,05	41.256.732,21	97,79
Obbligazioni			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>Francia</i>			<i>250.000,00</i>	<i>247.817,50</i>	<i>0,59</i>
250.000	CONSTELLUM SE 3.75 21-29 15/04S	USD	250.000,00	247.817,50	0,59
<i>Indonesia</i>			<i>664.687,50</i>	<i>675.337,50</i>	<i>1,60</i>
690.000	WEST CORP. 8.50 17-25 15/10S	USD	664.687,50	675.337,50	1,60
<i>Irlanda</i>			<i>1.305.497,21</i>	<i>1.387.050,48</i>	<i>3,29</i>
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
<i>Isole Caiman</i>			<i>920.092,42</i>	<i>987.910,09</i>	<i>2,34</i>
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
<i>Lussemburgo</i>			<i>1.034.300,00</i>	<i>1.143.321,20</i>	<i>2,71</i>
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
<i>Paesi Bassi</i>			<i>277.801,65</i>	<i>298.853,10</i>	<i>0,71</i>
287.000	ZIGGO BV 5.50 16-27 15/01S	USD	277.801,65	298.853,10	0,71
<i>Regno Unito</i>			<i>427.284,03</i>	<i>439.076,22</i>	<i>1,04</i>
415.000	TRANSDIGM UK HOLDING 6.875 18-26 15/05S	USD	427.284,03	439.076,22	1,04
<i>Stati Uniti d'America</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

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente bilancio

OYSTER - US High Yield

Portafoglio titoli al 30/06/2021

Valori espressi in USD

Quantità	Denominazione	Unità di conto	Prezzo d'acquisto	Valore di mercato	% patrim. netto
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
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
Svizzera			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
Altri valori mobiliari			663.825,00	699.611,45	1,66
Obbligazioni			663.825,00	699.611,45	1,66
Stati Uniti d'America			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

Totale portafoglio titoli**39.861.476,05 41.956.343,66 99,45****Averi in banca e liquidità****452.190,38 1,07**

OYSTER - US High Yield

Portafoglio titoli al 30/06/2021

Valori espressi in USD

Quantità	Denominazione	Unità di conto	Prezzo d'acquisto	Valore di mercato	% patrim. netto
Altre attivo/(passivo)				(220.288,82)	(0,52)
Patrimonio netto				42.188.245,22	100,00

OYSTER

- US Small and Mid Company Growth

OYSTER - US Small and Mid Company Growth

Prospetti finanziari al 30/06/2021

Stato patrimoniale al 30/06/2021

Valori espressi in USD

Attivo			58.589.065,58
Portafoglio-titoli al valore di mercato	Nota 2	56.612.027,92	
<i>Plusvalenze (minusvalenza) non realizzata</i>		14.030.653,75	
Averi in banca e liquidità		1.976.413,71	
dividendi da ricevere		623,95	
Passivo			315.997,58
Scoperto in banca		4.429,86	
Minusvalenza non realizzata sui contratti di cambio a termine	Nota 2	213.410,11	
Commissione di gestione da pagare	Nota 3	57.563,40	
Altre passivi		40.594,21	
Valore netto d'inventario			58.273.068,00

OYSTER - US Small and Mid Company Growth

Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/2021 al 30/06/2021

Valori espressi in USD

Proventi		28.626,18
Dividendi, netti		26.430,85
Interessi bancari su conti correnti		2.195,33
Spese		513.555,63
Commissione di gestione	Nota 3	315.257,29
Commissione della banca depositaria	Nota 6	10.040,56
Canone di abbonamento	Nota 5	13.022,78
Spese amministrative	Nota 3	54.396,15
Onorari		14.051,91
Interessi bancari		13.426,21
Spese legali		9.088,14
Spese di transazioni		9.394,30
Altre spese		74.878,29
Perdite nette da investimenti		(484.929,45)
Utile (Perdita) netto(a) realizzato(a) su:		
- vendite di investimenti	Nota 2	4.980.215,84
- contratti di cambio a termine	Nota 2	5.901,05
- cambi		(66.699,20)
Utile (Perdita) netto(a) realizzato(a)		4.434.488,24
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su:		
- investimenti		2.745.823,75
- contratti di cambio a termine		(296.741,44)
Aumento del patrimonio netto da operazioni di mercato		6.883.570,55
Dividendi distribuiti		(11,59)
Emissioni di azioni a capitalizzazione		13.371.772,69
Emissioni di azioni a distribuzione		19.112,06
Riacquisti di azioni a capitalizzazione		(16.492.115,96)
Riacquisti di azioni a distribuzione		(217.479,46)
Aumento del patrimonio netto		3.564.848,29
Patrimonio netto a inizio periodo		54.708.219,71
Patrimonio netto a fine periodo		58.273.068,00

OYSTER - US Small and Mid Company Growth

Statistiche

	<i>Periodo/Esercizio al</i>	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Patrimonio netto	USD	58.273.068,00	54.708.219,71	71.341.888,78
C - CHF - HP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		6.536,577	3.693,037	2.343,037
Valore d'inventario netto per azione	CHF	365,01	324,29	257,92
C - EUR - HP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		17.227,174	10.231,436	10.020,508
Valore d'inventario netto per azione	EUR	300,24	266,23	211,29
C - USD - Capitalizzazione				
Numero di azioni		29.864,264	25.111,867	50.708,982
Valore d'inventario netto per azione	USD	440,39	388,15	300,72
I - USD - Capitalizzazione				
Numero di azioni		2.514,887	1.327,311	4.426,963
Valore d'inventario netto per azione	USD	2.643,28	2.320,21	1.783,29
R - EUR - HP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		300,168	2.543,078	928,668
Valore d'inventario netto per azione	EUR	2.903,45	2.564,68	2.027,33
R - GBP - Distribuzione				
Numero di azioni		0,000	396,000	1.028,000
Valore d'inventario netto per azione	GBP	0,00	339,94	272,51
R - USD - Capitalizzazione				
Numero di azioni		9.342,578	10.742,581	20.504,199
Valore d'inventario netto per azione	USD	3.074,66	2.702,27	2.083,13

Variazioni del numero di azioni in circolazione dal 01/01/2021 al 30/06/2021

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

OYSTER - US Small and Mid Company Growth

Portafoglio titoli al 30/06/2021

Valori espressi in USD

Quantità	Denominazione	Unità di conto	Prezzo d'acquisto	Valore di mercato	% patrim. netto
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati			42.581.374,17	56.612.027,92	97,15
Azioni			42.581.374,17	56.612.027,92	97,15
	<i>Bermuda</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>Isole Caiman</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>Lussemburgo</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
	<i>Stati Uniti d'America</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
Totale portafoglio titoli			42.581.374,17	56.612.027,92	97,15
Averi in banca e liquidità				1.971.983,85	3,38
Altre attivo/(passivo)				(310.943,77)	(0,53)
Patrimonio netto				58.273.068,00	100,00

OYSTER
- US Value

OYSTER - US Value
Prospetti finanziari al 30/06/2021

Stato patrimoniale al 30/06/2021

Valori espressi in USD

Attivo			87.887.267,02
Portafoglio-titoli al valore di mercato	Nota 2		85.543.267,59
<i>Plusvalenze (minusvalenza) non realizzata</i>			<i>13.120.540,91</i>
Averi in banca e liquidità			976.207,93
Crediti verso broker per vendita titoli			1.286.574,72
dividendi da ricevere			27.166,10
Altri attivi			54.050,68
Passivo			1.139.513,85
Scoperto in banca			5.315,05
Debiti verso broker per acquisto titoli			268.201,80
Da pagare per investimenti acquistati			288,48
Minusvalenza non realizzata sui contratti di cambio a termine	Nota 2		707.597,92
Commissione di gestione da pagare	Nota 3		99.845,65
Altre passivi			58.264,95
Valore netto d'inventario			86.747.753,17

OYSTER - US Value

Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/2021 al 30/06/2021

Valori espressi in USD

Proventi		547.980,07
Dividendi, netti		547.980,07
Spese		827.216,83
Commissione di gestione	Nota 3	519.640,53
Commissione della banca depositaria	Nota 6	15.300,52
Canone di abbonamento	Nota 5	16.809,30
Spese amministrative	Nota 3	78.827,83
Onorari		18.190,02
Interessi bancari		105,20
Spese legali		10.197,56
Spese di transazioni		19.808,72
Altre spese		148.337,15
Perdite nette da investimenti		(279.236,76)
Utile (Perdita) netto(a) realizzato(a) su:		
- vendite di investimenti	Nota 2	2.858.798,19
- contratti di cambio a termine	Nota 2	83.792,49
- cambi		(234.264,75)
Utile (Perdita) netto(a) realizzato(a)		2.429.089,17
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su:		
- investimenti		7.220.574,77
- contratti di cambio a termine		(929.314,87)
Aumento del patrimonio netto da operazioni di mercato		8.720.349,07
Dividendi distribuiti		(374,04)
Emissioni di azioni a capitalizzazione		44.247.599,01
Emissioni di azioni a distribuzione		5.318,82
Riacquisti di azioni a capitalizzazione		(13.958.362,73)
Riacquisti di azioni a distribuzione		(355.836,41)
Aumento del patrimonio netto		38.658.693,72
Patrimonio netto a inizio periodo		48.089.059,45
Patrimonio netto a fine periodo		86.747.753,17

OYSTER - US Value

Statistiche

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

Variazioni del numero di azioni in circolazione dal 01/01/2021 al 30/06/2021

	Azioni in circolazione al 01/01/2021	Azioni emesse	Azioni riscattate	Azioni in circolazione al 30/06/2021
C - CHF - HP - Capitalizzazione	3.437,690	1.693,734	1.454,251	3.677,173

OYSTER - US Value

Variazioni del numero di azioni in circolazione dal 01/01/2021 al 30/06/2021

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

OYSTER - US Value
Portafoglio titoli al 30/06/2021
Valori espressi in USD

Quantità	Denominazione	Unità di conto	Prezzo d'acquisto	Valore di mercato	% patrim. netto
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati			72.422.726,68	85.543.267,59	98,61
Azioni			72.422.726,68	85.543.267,59	98,61
<i>Francia</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>Isole Caiman</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>Paesi Bassi</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>Regno Unito</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>Stati Uniti d'America</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>Svizzera</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
Totale portafoglio titoli			72.422.726,68	85.543.267,59	98,61
Averi in banca e liquidità				970.892,88	1,12
Altre attivo/(passivo)				233.592,70	0,27
Patrimonio netto				86.747.753,17	100,00

OYSTER

**Note al bilancio - strumenti
finanziari derivati**

OYSTER

OPZIONI

Di seguito sono riportate le posizioni aperte su contratti d'opzione al 30/06/2021

OYSTER - European Corporate Bonds

Quantità	Denominazione	Valuta	Commitment (in valore assoluto)	Valore di mercato (in EUR)	Valenza non realizzata (in EUR)
Posizioni lunghi					
Opzioni quotati					
Opzioni sugli indici					
250,00	DJ EURO STOXX SEP 3700.0 17.09.21 PUT	EUR	0,00	92.750,00	(53.500,00)
Posizioni lunghi				92.750,00	(53.500,00)

OYSTER - European Subordinated Bonds

Quantità	Denominazione	Valuta	Commitment (in valore assoluto)	Valore di mercato (in EUR)	Valenza non realizzata (in EUR)
Posizioni lunghi					
Opzioni quotati					
Opzioni sugli indici					
600,00	DJ EURO STOXX SEP 3700.0 17.09.21 PUT	EUR	0,00	222.600,00	(128.400,00)
Posizioni lunghi				222.600,00	(128.400,00)

Gli importi degli impegni sono pari a zero in quanto si riferiscono a opzioni acquistate.

OYSTER

CONTRATTI DI CAMBIO A TERMINE

Di seguito, sono riportate le posizioni aperte su contratti a termine su divise al 30/06/2021

I contratti seguiti da * si riferiscono specificamente alla copertura del rischio di cambio delle azioni

OYSTER - Absolute Return GBP

Valuta di acquisto	Quantità acquistata	Valuta di vendita	Quantità venduta	Data di scadenza	Valenza non realizzata (in GBP)	Controparte
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

Valuta di acquisto	Quantità acquistata	Valuta di vendita	Quantità venduta	Data di scadenza	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
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

Valuta di acquisto	Quantità acquistata	Valuta di vendita	Quantità venduta	Data di scadenza	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
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

Valuta di acquisto	Quantità acquistata	Valuta di vendita	Quantità venduta	Data di scadenza	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
CHF	608.155,00	EUR	554.961,90	15/07/2021	(136,69) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					(136,69)	

OYSTER - European Subordinated Bonds

Valuta di acquisto	Quantità acquistata	Valuta di vendita	Quantità venduta	Data di scadenza	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
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

Valuta di acquisto	Quantità acquistata	Valuta di vendita	Quantità venduta	Data di scadenza	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
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

OYSTER

CONTRATTI DI CAMBIO A TERMINE

OYSTER - Global Convertibles

Valuta di acquisto	Quantità acquistata	Valuta di vendita	Quantità venduta	Data di scadenza	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	317.702,35	HKD	3.000.000,00	06/07/2021	(8.023,98)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
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

Valuta di acquisto	Quantità acquistata	Valuta di vendita	Quantità venduta	Data di scadenza	Valenza non realizzata (in USD)	Controparte
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

CONTRATTI DI CAMBIO A TERMINE

OYSTER - Japan Opportunities

Valuta di acquisto	Quantità acquistata	Valuta di vendita	Quantità venduta	Data di scadenza	Valenza non realizzata (in JPY)	Controparte
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

CONTRATTI DI CAMBIO A TERMINE

OYSTER - Japan Opportunities

Valuta di acquisto	Quantità acquistata	Valuta di vendita	Quantità venduta	Data di scadenza	Valenza non realizzata (in JPY)	Controparte
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

Valuta di acquisto	Quantità acquistata	Valuta di vendita	Quantità venduta	Data di scadenza	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
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

Valuta di acquisto	Quantità acquistata	Valuta di vendita	Quantità venduta	Data di scadenza	Valenza non realizzata (in USD)	Controparte
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

Valuta di acquisto	Quantità acquistata	Valuta di vendita	Quantità venduta	Data di scadenza	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
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

Valuta di acquisto	Quantità acquistata	Valuta di vendita	Quantità venduta	Data di scadenza	Valenza non realizzata (in USD)	Controparte
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

OYSTER

CONTRATTI DI CAMBIO A TERMINE

OYSTER - US Core Plus

Valuta di acquisto	Quantità acquistata	Valuta di vendita	Quantità venduta	Data di scadenza	Valenza non realizzata (in USD)	Controparte
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
EUR	2.283,60	USD	2.724,57	15/07/2021	(15,71) *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					(647.841,00)	

OYSTER - US High Yield

Valuta di acquisto	Quantità acquistata	Valuta di vendita	Quantità venduta	Data di scadenza	Valenza non realizzata (in USD)	Controparte
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

Valuta di acquisto	Quantità acquistata	Valuta di vendita	Quantità venduta	Data di scadenza	Valenza non realizzata (in USD)	Controparte
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

Valuta di acquisto	Quantità acquistata	Valuta di vendita	Quantità venduta	Data di scadenza	Valenza non realizzata (in USD)	Controparte
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

OYSTER

CONTRATTI DI CAMBIO A TERMINE

OYSTER - US Value

Valuta di acquisto	Quantità acquistata	Valuta di vendita	Quantità venduta	Data di scadenza	Valenza non realizzata (in USD)	Controparte
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
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

CONTRATTI A TERMINE

Di seguito sono riportate le posizioni aperte su contratti future al 30/06/2021

OYSTER - Absolute Return GBP

Quantità Acquisto/Vendita	Denominazione	Valuta	Commitment (in GBP) (in valore assoluto)	Valenza non realizzata (in GBP)	Broker
Futures su obbligazioni					
(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 su indici					
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 STOXX 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

Quantità Acquisto/Vendita	Denominazione	Valuta	Commitment (in EUR) (in valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Broker
Futures su obbligazioni					
(10)	EURO BUND FUTURE 09/21	EUR	1.027.665,00	(10.300,00)	Morgan Stanley London
				(10.300,00)	

OYSTER - Global Diversified Income

Quantità Acquisto/Vendita	Denominazione	Valuta	Commitment (in USD) (in valore assoluto)	Valenza non realizzata (in USD)	Broker
Futures su indici					
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 STOXX 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

Quantità Acquisto/Vendita	Denominazione	Valuta	Commitment (in EUR) (in valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Broker
Futures su obbligazioni					
(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 su indici					
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 STOXX 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

CONTRATTI A TERMINE

OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR

Quantità			Commitment	Valenza non	
Acquisto/Vendita	Denominazione	Valuta	(in EUR)	realizzata	Broker
			(in valore assoluto)	(in EUR)	
3	S&P 500 EMINI INDEX 09/21	USD	543.574,50	10.055,65	Morgan Stanley London
				(125.252,10)	

OYSTER - Stable Return

Quantità			Commitment	Valenza non	
Acquisto/Vendita	Denominazione	Valuta	(in USD)	realizzata	Broker
			(in valore assoluto)	(in USD)	
Futures sui tassi d'interesse					
(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 su obbligazioni					
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 su indici					
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 sulla valuta					
(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

Altre note al bilancio

OYSTER

Altre note al bilancio

1. Generale

Oyster, la "SICAV", è una società di investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese, costituita per una durata illimitata il 2 agosto 1996 in conformità alle disposizioni della Legge del 17 dicembre 2010 Parte I (di seguito la "Legge") e della legge del 10 agosto 1915 relativa alle società commerciali, e successive modifiche.

La SICAV è soggetta in particolare alle disposizioni della parte I della Legge, relativa agli Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari (OICVM) come definiti dalla Direttiva del Parlamento europeo e del Consiglio del 13 luglio 2009 (2009/65/CEE, di seguito la "Direttiva"), e successive modifiche.

Lo Statuto è stato pubblicato per la prima volta in data 30 agosto 1996 nella sezione "Recueil des Sociétés et Associations" del "Mémorial". È stato in seguito modificato il 22 agosto 2012 e pubblicato nel "Recueil électronique des sociétés et associations" ("RESA") il 18 settembre 2012.

La SICAV è iscritta al Registro del Commercio e delle Imprese del Lussemburgo con il numero B-55740.

La SICAV è stata costituita sotto forma di un fondo a comparti multipli ed è composta da vari comparti, ognuno dei quali rappresenta un insieme di attività e impegni specifici e corrisponde a una politica d'investimento distinta

Al 30 giugno 2021, sono attivi venti comparti::

	<u>Valuta di riferimento</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

Il comparto OYSTER - Europe Growth and Income si è fuso con il comparto OYSTER - Europe il 29 giugno 2021.

In data 14 giugno 2021, le seguenti quote del comparto OYSTER - US Core Plus sono state rinominate rispettivamente da OYSTER - US Core Plus - I - EUR HP a OYSTER - US Core Plus - I M - EUR HP e da OYSTER - US Core Plus - I USD a OYSTER - US Core Plus - I M USD.

Chiusura delle classi di azioni

La classe R EUR del comparto OYSTER - Europe è stata liquidata il 19 gennaio 2021.

La classe R GBP D del comparto OYSTER - US Small and Mid Company Growth è stata liquidata il 21 maggio 2021.

La classe inattiva I M EUR del comparto OYSTER - European Corporate Bonds e le classi inattive I USD e Z USD del comparto OYSTER - US Value sono state chiuse rispettivamente il 26 gennaio e il 5 marzo 2021.

Lancio di classi di azioni

Le classi di azioni C - EUR - PR, N - EUR - PR, R - EUR - PR, R - CHF - HP - PR del comparto OYSTER - Europe sono state lanciate il 28 giugno 2021 e la classe di azioni I M - USD del comparto OYSTER - US Value è stata lanciata il 4 gennaio 2021.

2. Principali metodi contabili

a) Presentazione del bilancio

Il bilancio della SICAV viene preparato conformemente alla regolamentazione vigente in Lussemburgo riguardante gli organismi di investimento collettivo

Le singole voci del prospetto consolidato del patrimonio netto e del prospetto consolidato delle modifiche e delle variazioni del patrimonio netto sono pari alla somma delle voci corrispondenti dei bilanci di ciascun comparto e sono convertite in USD.

Il bilancio è stato presentato sulla base del valore patrimoniale netto al 30 giugno 2021 calcolato al 1° luglio 2021, ad eccezione del comparto OYSTER - Japan Opportunities calcolato al 30 giugno 2021.

OYSTER

Altre note al bilancio (continua)

2. Principali metodi contabili (continua)

b) Rendiconti finanziari consolidati

Il prospetto consolidato delle attività e passività e il prospetto consolidato delle operazioni e delle variazioni del patrimonio netto del Fondo, espressi in USD, corrispondono alla somma dei prospetti del patrimonio netto e dei prospetti delle operazioni e delle variazioni del patrimonio netto di ciascun comparto convertiti nella valuta del Fondo utilizzando gli ultimi tassi di cambio noti alla data di chiusura.

Il patrimonio netto iniziale è mantenuto al tasso di cambio in vigore alla fine dell'anno precedente. Le differenze di cambio risultanti sono incluse nel conto economico consolidato e nelle variazioni del patrimonio netto alla voce "Rivalutazione del saldo iniziale".

Lo stato patrimoniale consolidato e il conto economico consolidato e le variazioni del patrimonio netto per il periodo chiuso al 30 giugno 2021 non sono stati rettificati per escludere l'impatto dei suddetti investimenti incrociati.

Il Valore Netto d'Inventario consolidato, escluso l'importo degli investimenti nei suddetti comparti, ammonta a 2.078.273.966,35 USD.

Al 30 giugno 2021, i seguenti comparti hanno investito in altri comparti del Fondo, come descritto di seguito:

Comparti	Investimento incrociato	Importo (in 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
TOTALE		18.152.157,55

c) Valutazione del portafoglio titoli

I titoli ammessi alla quotazione ufficiale in una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato sono valutati sulla base dell'ultimo prezzo noto in Lussemburgo il giorno della valutazione. Se questi titoli sono scambiati su diversi mercati, verrà applicato l'ultimo prezzo noto del mercato principale.

I titoli non ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa o non negoziati su un altro mercato regolamentato e i titoli ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa o negoziati su un altro mercato regolamentato, ma per i quali l'ultimo prezzo noto non è rappresentativo, sono valutati in base al probabile valore di realizzo stimato prudentemente e in buona fede dal Consiglio di Amministrazione.

d) Profitti (perdite) netti realizzati su vendite di investimenti

Il profitto o la perdita realizzati sulla vendita di investimenti di ciascun comparto sono calcolati sulla base del costo medio degli investimenti venduti.

e) Conversione di valuta estera

I saldi bancari, le altre attività nette e la valutazione degli investimenti espressi in valute diverse da quella del comparto sono convertiti in tale valuta ai tassi di cambio in vigore al 30 giugno 2021.

I proventi e le spese espressi in valute diverse da quella del comparto sono convertiti in tale valuta ai tassi di cambio in vigore alla data dell'operazione.

Il costo di acquisizione degli investimenti di ciascun comparto denominati in valute diverse da quella del comparto stesso sarà convertito in tale valuta al tasso di cambio in vigore il giorno dell'acquisto.

Gli utili e le perdite di cambio risultanti sono registrati nel prospetto delle operazioni e delle variazioni del patrimonio netto.

I tassi di cambio utilizzati per la valutazione del patrimonio netto al 30 giugno 2021 sono i seguenti

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

Altre note al bilancio (continua)

2. Principali metodi contabili (continua)

f) Investimenti pagati in anticipo

Gli anticipi sull'acquisto di fondi d'investimento che non sono efficaci fino al 30 giugno 2021 sono riportati alla voce "Anticipo su titoli acquistati".

g) Contratti di cambio a termine

Gli utili o le perdite su cambi derivanti da contratti di cambio a termine non scaduti sono determinati utilizzando i tassi di cambio a termine applicabili alla data di valutazione e registrati nel conto economico consolidato e nelle variazioni del patrimonio netto.

Per ulteriori dettagli, si rimanda alle "Note al bilancio - Prospetti degli strumenti derivati".

h) Contratti a termine

Gli utili o le perdite derivanti da contratti a termine non scaduti sono determinati sulla base dell'ultimo prezzo contrattuale noto alla data di valutazione e registrati nel prospetto combinato delle variazioni del patrimonio netto.

Per ulteriori dettagli, si veda la sezione "Note al bilancio - Dichiarazioni di strumenti derivati".

(i) Ripartizione delle spese

Gli oneri e le spese attribuibili a una particolare classe di azioni e/o a un particolare comparto saranno attribuiti direttamente a tale classe e/o comparto. Altri costi e spese che non sono direttamente attribuibili a una determinata classe di azioni e/o a un determinato comparto saranno ripartiti equamente tra le diverse classi all'interno dei diversi comparti e/o tra i diversi comparti. Se l'importo dei costi e delle spese lo richiede, essi saranno addebitati alle classi di azioni e/o ai comparti in proporzione al loro rispettivo patrimonio netto.

j) Reddito

I dividendi sono registrati come reddito alla data in cui le azioni sono quotate per la prima volta "ex-dividendo". Gli interessi vengono maturati quotidianamente.

k) Opzioni

Le opzioni sono valutate all'ultimo prezzo noto alla data di valutazione.

Le opzioni sono un tipo di strumento finanziario derivato. Il loro prezzo è intrinsecamente legato al prezzo di qualcos'altro. L'acquisto di un'opzione dà il diritto, ma non l'obbligo, di comprare o vendere un'attività sottostante a un prezzo specificato in una certa data o prima.

Per ulteriori dettagli, si veda la sezione "Note al bilancio - Dichiarazioni di strumenti derivati".

l) Swap

I Credit Default Swap e gli Interest Rate Swap, e i CFD sono valutati al valore equo sulla base dell'ultimo spread conosciuto, del tasso e delle curve di prezzo di chiusura del titolo sottostante rispettivamente.

Gli swap sono strumenti derivati che rappresentano un accordo tra due parti per scambiare una serie di flussi di cassa in un determinato periodo. Un Total Return Swap dà all'investitore i benefici di possedere un titolo senza possederlo effettivamente. Un Credit Default Swap è un'assicurazione in caso di inadempienza di un terzo mutuatario.

Per ulteriori dettagli, si veda la sezione "Note al bilancio - Dichiarazioni di strumenti derivati".

m) Contratto per differenza (CFD)

I CFD sono valutati al valore equo sulla base dell'ultima curva di spread nota, dell'ultima curva di tasso nota e dell'ultimo prezzo di chiusura noto dell'attività sottostante.

Un contratto per differenza (CFD) è un contratto tra due parti per scambiare, alla chiusura del contratto, la differenza tra il prezzo di apertura e di chiusura dell'azione sottostante moltiplicato per il numero di azioni specificato nel contratto.

Quando si valutano i CFD, viene eseguito un "reset" (registrazione dei CFD al prezzo di apertura) nel calcolo del valore patrimoniale netto ad ogni fine mese. I guadagni o le perdite non realizzati sono riportati come profitto o perdita netta sui CFD.

Per ulteriori dettagli, si veda la sezione "Note al bilancio - Dichiarazioni di strumenti derivati".

n) Investimenti anticipati

Le sottoscrizioni ricevute che hanno effetto solo dopo la fine dell'anno sono esposte come abbonamenti da ricevere.

3. Commissioni di gestione e amministrative

a) Commissioni di gestione

Il 17 novembre 2006, la SICAV ha stipulato un contratto della durata indefinita con SYZ Asset Management (Luxembourg) S.A. (il "Gestore") per la gestione degli attivi dei comparti, che ciò nonostante rimangono sotto il controllo permanente del Consiglio di amministrazione della SICAV.

A titolo di compenso per le sue prestazioni professionali, SYZ Asset Management (Luxembourg) S.A. percepisce dalla SICAV, al termine di ciascun trimestre, una commissione di gestione ai tassi annui riportati di seguito e applicati al Valore netto d'inventario medio di ciascuna classe di azioni. Una parte di tale commissione di gestione viene corrisposta ai diversi Subgestori a titolo di compenso per le rispettive prestazioni.

I tassi indicati sono quelli in vigore per le azioni attive durante il periodo

Comparti	Classi di azioni	Commissioni di
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

Altre note al bilancio (continua)

3. Commissioni di gestione e amministrative (continua)

Comparti	Classi di azioni	Commissioni di
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% fino al 28/06/2021 1,10% da quando il 29/06/2021 0,90%
OYSTER - Europe Growth and Income (fuso il 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	1,75% 2,25% 1,00% 0,90% 1,50%
	Classe IM	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

Altre note al bilancio (continua)

3. Commissioni di gestione e amministrative (continua)

Quando un comparto acquisisce fondi target correlati, viene applicata una commissione di gestione ridotta fino allo 0,25% (tasso annuo) in relazione a questi fondi.

Al 30 giugno 2021, le seguenti commissioni di gestione annuali massime (tassi annuali) sono state applicate dai relativi fondi target utilizzati dai seguenti comparti:

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%
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 CO GR R USD	1,00%
INVESCO FUNDS SICAV - INVESCO 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

Altre note al bilancio (continua)

3. Commissioni di gestione e amministrative (continua)

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%
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 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%

Per l'espletamento delle proprie funzioni di gestore, la Società di gestione è assistita da subgestori. La Società di gestione ha pertanto designato le società di seguito elencate affinché fungano da subgestori dei comparti della SICAV in base alla seguente suddivisione:

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 e 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 e European Subordinated Bonds.

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

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

Scharf Investments LLC: US Value

SYZ Capital AG.: BM Alternativos.

Zadig Asset Management S.A.: Europe, Sustainable Europe e Europe Growth Income (fuso il 29 giugno 2021).

b) Commissione specifica per la gestione del rischio di cambio delle azioni Classe HA e HP

A titolo di remunerazione dei servizi descritti per tali Classi, le Azioni di Classe HA e HP potranno pagare, ciascuna separatamente, alla fine di ogni trimestre, una commissione di gestione del rischio di cambio al tasso annuo massimo dello 0,10% applicato al Valore netto d'inventario medio per Azione di Classe HA o HP.

Detta commissione sarà dovuta all'organismo incaricato della gestione del rischio di cambio.

Altre note al bilancio (continua)

3. Commissioni di gestione e amministrative (continua)

c) Tassa di amministrazione

La commissione di amministrazione può ammontare fino allo 0,30% annuo del Valore Netto d'Inventario di ciascun comparto pagabile alla fine di ogni mese.

Lo scopo della tassa amministrativa è di :

- Remunerare la Società di gestione su base mensile per i servizi di amministrazione centrale forniti al Fondo, compresi i servizi di revisione;
- Remunerare CACEIS Bank, Luxembourg Branch per le sue funzioni di amministrazione centrale, agente di trasferimento e conservatore;
- Sostenere spese di marketing e pubblicità.

4. Commissione di performance assoluta/relativa

a) Commissione di performance assoluta

Azioni di classe PF non soggette a un "High Water Mark

Le classi di azioni PF dei relativi comparti, se presenti, saranno soggette al pagamento di una commissione di performance, ciascuna separatamente e alla fine dell'anno finanziario, al tasso massimo pubblicato sul sito web e presso la sede legale, basato sulla performance annuale calcolata ad ogni Data di Valutazione sulla base del Valore Patrimoniale Netto per Azione, prima della deduzione della commissione di performance. Il primo periodo di calcolo della commissione di performance avrà inizio alla data di lancio di ciascuna classe, salvo diversamente indicato di seguito e nell'Appendice al Prospetto. Per quanto riguarda le Azioni rimborsate durante l'esercizio finanziario, l'accantonamento accumulato per le commissioni di performance durante lo stesso periodo sarà cristallizzato e addebitato alla Società di gestione alla fine del periodo. La percentuale di performance calcolata viene applicata al patrimonio netto totale di ciascuna Classe.

Classe Azionaria PF soggetta a un High Water Mark

Le classi di azioni PF dei relativi comparti, se presenti, saranno soggette al pagamento di una commissione di performance al tasso massimo pubblicato sul sito web e presso la sede legale, basata sulla differenza tra il Valore Patrimoniale Netto per Azione interessato alla data di chiusura dell'esercizio in corso e l'High Water Mark, purché la differenza sia positiva. Questa commissione sarà calcolata e maturata o de-maturata ogni volta che viene calcolato il Valore Patrimoniale Netto e sarà basata sugli importi delle attività nette di ciascuna classe pertinente prima della deduzione della commissione di performance. Per quanto riguarda le Azioni rimborsate durante l'esercizio finanziario, l'accantonamento accumulato per le commissioni di performance nello stesso periodo sarà cristallizzato e addebitato alla Società di gestione alla fine del periodo.

b) Commissione di performance relativa

Classe di azioni PR soggetta a un benchmark o hurdle rate

Le Classi di Azioni PR dei Comparti pertinenti, se presenti, saranno soggette al pagamento di una commissione di performance, ciascuna separatamente e alla fine di ogni anno finanziario, al tasso massimo indicato nella tabella seguente, sulla base della performance annuale calcolata ad ogni Data di valutazione come differenza tra la performance del Valore patrimoniale netto per Azione, prima della deduzione della commissione di performance, e la performance del loro benchmark o hurdle rate per lo stesso periodo. Una commissione di performance può quindi essere addebitata anche quando il Valore Patrimoniale Netto per Azione della relativa Classe di Azioni PR è diminuito rispetto al Valore Patrimoniale Netto per Azione al termine del precedente periodo di performance (performance negativa), a condizione che anche il benchmark o hurdle rate abbia una performance negativa nello stesso periodo. Il primo periodo di calcolo della commissione di performance avrà inizio alla data di lancio di ciascuna Classe, salvo diversamente indicato di seguito e nell'Appendice al Prospetto. Per quanto riguarda le Azioni rimborsate durante l'esercizio finanziario, l'accantonamento accumulato per le commissioni di performance durante lo stesso periodo sarà cristallizzato e addebitato alla Società di gestione alla fine del periodo. La percentuale di performance calcolata viene applicata al patrimonio netto totale di ciascuna Classe.

Classe di azioni PR soggetta alla sovraperformance del suo hurdle rate o benchmark

Le Classi di Azioni PR del/i Comparto/i elencate nella tabella seguente, se presenti, saranno soggette al pagamento di una commissione di performance al tasso massimo indicato nella tabella seguente, basata sulla differenza tra il Valore Patrimoniale Netto per azione all'ultima Data di Valutazione dell'Esercizio in corso e il Valore Patrimoniale Netto all'ultima Data di Valutazione dell'Esercizio precedente, a condizione che venga superato l'hurdle rate indicato di seguito. Una commissione di performance può quindi essere addebitata anche quando il Valore Patrimoniale Netto per Azione della relativa Classe di Azioni PR è sceso rispetto al Valore Patrimoniale Netto per Azione al termine del precedente periodo di performance (performance negativa), a condizione che anche il benchmark o l'hurdle rate del benchmark abbiano una performance negativa nello stesso periodo. Il Valore Patrimoniale Netto preso in considerazione ai fini del calcolo alla Data di Valutazione sarà considerato prima di effettuare l'accantonamento per l'esercizio in corso alla Data di Valutazione. Il tasso della commissione di performance sarà applicato al patrimonio annuale.

OYSTER

Altre note al bilancio (continua)

5. Tassa di sottoscrizione

La SICAV è sottoposta alle leggi fiscali lussemburghesi. Secondo la legislazione e i regolamenti in vigore attualmente, la SICAV è sottoposta in Lussemburgo ad una tassa annua dello 0,05% (la tassa di sottoscrizione) pagabile trimestralmente e calcolata sugli attivi netti di ciascun comparto della SICAV alla fine di ogni trimestre.

Detta imposta è limitata allo 0,01% del valore patrimoniale per le classi di azioni riservate agli investitori istituzionali.

Nessuna tassa aggiuntiva è dovuta sugli attivi detenuti in quote di altri OICVM già sottoposti a questa tassa in Lussemburgo

6. Commissione della Banca depositaria

La SICAV paga alla Banca depositaria una commissione annua che varia tra lo 0,005% e lo 0,10% del Valore netto d'inventario per ciascun comparto. Tali commissioni sono pagabili su base mensile e non comprendono le commissioni di transazione o le commissioni delle banche subdepositarie o di agenti simili. La Banca depositaria ha inoltre diritto a essere rimborsata per gli esborsi e le spese ragionevoli che non siano ricompresi nelle spese indicate di seguito

7. Prestito di titoli

Il Comparto può effettuare operazioni di prestito titoli con l'Agente di prestito titoli di CACEIS Bank, Filiale di Lussemburgo.

Al 30 giugno 2021 non vi erano posizioni aperte di prestito titoli.

I proventi delle operazioni di prestito titoli sono inclusi nei prospetti delle operazioni e delle variazioni del patrimonio netto alla voce "Proventi da prestito titoli".

8. Costi di transazione

Nel corso del periodo, i comparti hanno sostenuto i seguenti costi di transazione (commissioni di intermediazione) in relazione alla vendita o all'acquisto di valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, derivati o altre attività idonee.

Fino al 31 gennaio 2021, i costi di transazione erano inclusi nel prezzo di acquisto o dedotti dal prezzo di vendita.

Dal 1° febbraio 2021, i costi di transazione sono spesati e indicati separatamente nel Prospetto delle operazioni e delle variazioni del patrimonio netto alla voce "Costi di transazione".

I costi di transazione totali per ogni comparto per il periodo sono i seguenti

Comparti	Valuta	Costi totali di transazione
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

Altre note al bilancio (continua)

9. Dividendi

I seguenti dividendi sono stati versati nel corso del periodo:

Comparti	Classe di azioni	Valuta	Dividendi	Data ex dividendo
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. Altre spese

Le altre spese sono composte principalmente da costi di ricerca, commissioni di gestione del prestito titoli, spese legali, commissioni di audit, deposito fiscale, tasse IVA e marketing.

11. Cambiamenti nella composizione del portafoglio

Le modifiche alla composizione del portafoglio titoli e degli strumenti del mercato monetario sono disponibili gratuitamente presso la sede del Fondo o presso il Rappresentante svizzero.

12. Eventi post chiusura

Chiusura delle classi di azioni

A partire dal 15 luglio 2021, le seguenti Classi di Azioni saranno chiuse:

La Classe di Azioni I - GBP - D del comparto OYSTER - Europe.

La Classe di Azioni I - EUR del comparto OYSTER - Global Convertibles.

Le classi di azioni C - CHF - HP e R S - GBP - HP del comparto OYSTER - Japan Opportunities.

La classe di azioni I M - EUR del comparto OYSTER - Sustainable Europe.

Informazioni complementari

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

Informativa Aggiuntiva Relativa a Operazioni di Fianziamento Tramite Titoli e Normativa in Materia di Riutilizzo ("SFTR")

Regolamento sulla trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e sul riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n° 648/2012.

Al 30 giugno 2021 non ci sono posizioni aperte di prestito titoli.