

RAPPORT ARTICLE 29 LOI ENERGIE CLIMAT



***STRUCTURE DES INFORMATIONS DE DURABILITE DU RAPPORT ANNUEL CONFORMEMENT AUX
DISPOSITIONS PREVUES AU V DE L'ARTICLE D.533-16-1 DU CODE MONETAIRE ET FINANCIER, POUR
LES ORGANISMES AYANT PLUS DE 500 MILLIONS D'EUROS DE BILAN OU D'ENCOURS, NON
ASSUJETTIS AUX OBLIGATIONS DE PUBLICATION DE L'ARTICLE 4 DU REGLEMENT (UE) 2019/2088
DU PARLEMENT EUROPEEN ET DU CONSEIL DU 27 NOVEMBRE 2019***

SYNTHESE :

Bordier & Cie France adopte une approche d'intégration des risques de durabilité sans objectif d'investissement durable contraignant, conformément à une classification Article 6 SFDR. La société met en œuvre une prise en compte progressive des enjeux ESG dans ses processus d'investissement, tout en faisant face à des limites liées à l'accès aux données et aux outils disponibles.

POSITIONNEMENT ARTICLE 6 SFDR

Bordier & Cie France est classée Article 6 au sens du règlement SFDR. Cela signifie que les risques de durabilité sont intégrés dans les décisions d'investissement sans pour autant constituer un objectif d'investissement durable ni un critère déterminant dans la construction des portefeuilles.

LIMITES METHODOLOGIQUES ET APPROCHE COMPLY OR EXPLAIN

La société identifie plusieurs limites : accès partiel aux données ESG, couverture hétérogène selon les classes d'actifs, coûts d'acquisition des outils spécialisés. En conséquence, Bordier & Cie France applique une démarche transparente de type « comply or explain » en justifiant les périmètres non couverts et les choix méthodologiques retenus.

PLAN D'AMELIORATION CONTINUE

Bordier & Cie France prévoit un renforcement progressif de son dispositif ESG : amélioration de la couverture des données ESG, développement d'indicateurs de suivi, intégration progressive dans les processus d'investissement et de gestion des risques.

INDICATEURS DE SUIVI ESG (NON CONTRAIGNANTS)

A titre informatif, la société suit des indicateurs tels que : part des fonds Article 8 / 9 dans les allocations, exposition sectorielle aux énergies fossiles, niveau de couverture des données ESG. Ces indicateurs ne constituent pas des objectifs contraignants.

GOUVERNANCE ESG

La prise en compte des enjeux ESG repose sur une organisation impliquant la Direction Générale, les équipes de gestion, la conformité (RCCI) et les fonctions support. Les responsabilités sont intégrées dans les processus existants de contrôle et de gestion des risques.

INTEGRATION DES RISQUES CLIMATIQUES

La société distingue les risques physiques, de transition et de responsabilité liés au changement climatique. Ces risques sont pris en compte de manière qualitative dans la gestion des portefeuilles et dans la cartographie globale des risques.

INFORMATION CLIENT ET PREFERENCES ESG (MIFID II)

Bordier & Cie France intègre les préférences ESG des clients dans le cadre des obligations MIFID II et adapte son conseil en investissement en conséquence, dans la limite de son positionnement Article 6.

A. Démarche générale de l'entité sur la prise en compte des critères environnementaux, sociaux et de qualité de gouvernance

La philosophie de Bordier & Cie s'articule autour de valeurs fondamentales qui prennent tout leur sens avec le temps : responsabilité, indépendance absolue, disponibilité et durabilité. Banquiers privés suisses depuis 1844, Bordier & Cie France SA est la société de gestion française spécialisée dans la gestion de fortune du Groupe.

Bordier est l'une des rares banques privées dont les associés actuels sont les descendants en ligne directe de ses fondateurs. Elle fait ainsi figure de modèle en matière de transmission de patrimoine et a souhaité depuis plusieurs années s'inscrire activement dans le domaine de l'investissement responsable afin de préserver, au-delà du patrimoine financier, le patrimoine humain et environnemental des générations futures.

Bordier & Cie est enfin fortement impliquée dans des missions de mécénat et de parrainage innovants et durables :

- Under The Pole de 2018 à 2021
- SolarStratos depuis 2022

En France, la société de gestion Bordier & Cie s'inspire des initiatives et de la culture d'entreprise diffusée par le Groupe et s'engage activement dans sa transformation sur les années à venir.

Bordier & Cie France est soumise à la réglementation française et européenne en matière de finance durable (Loi Energie Climat, Directive MIF, Règlements Taxonomie et SFDR...).

Bordier & Cie France s'engage dans la transition écologique et la prise en compte de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance :

- dans sa politique d'investissement
- dans sa gouvernance

Composée de 25 salariés, Bordier France gère ou conseille au 31.12.2025 environ 1.2 milliards d'euros d'actifs.

La politique d'investissement mise en œuvre par Bordier & Cie France repose sur des critères de risques et de performances financières usuels, et vise à renforcer la prise en considération des risques de durabilité tout au long du processus de décision.

Bordier France intègre dans sa politique d'investissement un suivi de critères relatifs au respect d'objectifs sociaux, environnementaux, de qualité de gouvernance et de contribution à la transition énergétique, notamment dans la sélection, dans le cadre de son architecture ouverte, de fonds externes eux-mêmes classés article 8 ou 9 ; Bordier & Cie France considère également dans sa sélection de titres un certain nombre de critères extra-financiers, sans pour autant les mesurer ou les matérialiser :

- La transparence de la communication financière,
- L'image sociétale de la société

- L'engagement des dirigeants et de leurs sociétés dans l'application de critères liés à l'investissement responsable.

Ainsi Bordier France implémente dans sa gestion la philosophie d'investissement créée par le Groupe Bordier : CORE HOLDING.

Les critères ESG (scoring Sustainalytics) pris en compte dans l'analyse et la sélection ou les recommandations de valeurs sont articulés avec l'expertise du Groupe en matière d'analyse financière des marchés finaux et de leurs acteurs.

Les notations ESG (scoring Sustainalytics) sont prises en compte dans l'analyse et la sélection ou les recommandations de certaines valeurs et peuvent être articulées avec l'expertise du Groupe en matière d'analyse financière des marchés finaux et de leurs acteurs. Les deux méthodologies étant indépendantes et distinctes.

Les grandes étapes de l'analyse des valeurs sont les suivantes :

- Réduction de l'univers d'investissement (sur les actions), selon la méthodologie Core Holdings créée par Bordier & Cie, sur la base de critères de croissance organique, de génération de cash-flow, de rentabilité des capitaux investis, de rendement des fonds propres et du niveau de dettes.
- Analyse fondamentale intégrant des projections de croissance, une analyse de la stratégie et de l'environnement concurrentiel ainsi qu'une valorisation selon des critères propres à Bordier & Cie.
- A cette méthodologie de sélection de valeurs peut s'ajouter l'analyse de l'exposition aux risques et points clés en matière d'ESG grâce à l'« ESG Risk and Rating Report » de la valeur fourni par Sustainalytics et dans lequel figure une appréciation des risques ESG allant de 1 (meilleur scoring) à 100 (plus mauvais scoring). Cette analyse repose sur plusieurs critères : gouvernance de l'entreprise, droits de l'Homme, droit des salariés, éthique, santé, sécurité, émissions carbone, alignement à la trajectoire 2°C, etc.

Bordier & Cie France a également mis en place une politique d'exclusion de ses investissements :

- Conformément aux réglementations internationales en place, de ses investissements : les fabricants et distributeurs de mines anti-personnel et de bombes à sous-munitions
- Le secteur du charbon et du tabac dans la politique de gestion de ses FIA

Malgré le positionnement de la gestion de Bordier France en matière ESG, la complexité des reporting réglementaires à mettre en place, la transparence parfois relative dans l'accès à la data et l'acquisition coûteuse d'outils de supervision et mesures ont constitué des freins à la mise en avant de ce positionnement.

Pour les mêmes raisons, Bordier & Cie France n'intègre pas de ratios d'investissements minimaux liés aux produits promouvant des caractéristiques environnementales de la Taxonomie « d'atténuation du changement climatique » ou « d'adaptation au changement climatique ».

La classification applicable à Bordier & Cie France et aux fonds gérés par Bordier & Cie France est la suivante : Article 6.

B. Moyens internes déployés par l'entité

B.1. Ressources techniques

En 2025, les moyens techniques ou labels utilisés par Bordier & Cie France sont :

- Scoring ESG

Sustainalytics a été retenu pour l'analyse et le rating des risques ESG et fait partie intégrante du processus d'analyse et de sélection des valeurs chez Bordier & Cie.

Cet acteur est aujourd'hui reconnu comme un des meilleurs fournisseurs de recherche et de rating ESG.

Bordier & Cie France peut s'appuyer sur la recherche du Groupe pour obtenir ou compléter des analyses de valeurs selon l'approche Scoring ESG.

- Programme Climate Bond Initiative

Afin de répondre aux défis liés au changement climatique, le Groupe Bordier & Cie a décidé d'intégrer des mesures concrètes visant à encourager la finance durable.

Climate Bonds Initiative (CBI) rassemble des intervenants du secteur financier du monde entier – notamment des investisseurs, des banques, des émetteurs, des prestataires de services ainsi que des gouvernements et institutions liées – afin de promouvoir le développement de normes en matière d'obligations vertes et d'assurer une transition vers une économie bas carbone via le marché obligataire, qui représente 100 000 milliards de dollars.

CBI est une organisation internationale à but non lucratif axée sur les investisseurs, qui s'efforce de mobiliser le marché obligataire en faveur des solutions au changement climatique. Climate Bonds Initiative réalise des analyses de marché, des recherches stratégiques, de développement de marchés. Elle conseille les gouvernements et les régulateurs et administre un système mondial de certification des obligations vertes.

Les Partenaires, comme la Banque Bordier & Cie en Suisse, soutiennent des projets de sensibilisation et d'éducation des investisseurs ou parties prenantes axés sur la croissance de marchés d'obligations vertes solides et durables qui contribuent à l'action climatique et à l'investissement bas carbone. Les Partenaires aident à développer des initiatives pour accroître les investissements dans les solutions de finance climatique, participent à différents comités de développement du marché et aident à définir des agendas stratégiques pour le développement des obligations vertes par secteur, par pays et au niveau local.

Dans sa sélection d'obligations Bordier & Cie France pourra s'appuyer ainsi sur une analyse d'obligations vertes et climatiques certifiées par un organisme indépendant (CBI).

B.2. Ressources humaines

Au jour de l'établissement du rapport Art.29 en juin 2025, les moyens mobilisés sont les suivants :

- Une responsable de projet Finance durable – Fonction non exclusive
- Un responsable Front Office Finance durable - Fonction non exclusive
- Un analyste marché Finance durable – Fonction non exclusive
- Bordier France s'appuie également au quotidien sur l'équipe de recherche à Genève impliquée dans les aspects finance durable.

Le temps alloué par chaque ressource ne peut être à ce jour évalué et dépend des travaux d'appropriation, de mise en place et de reporting des contraintes issues de la réglementation européenne Finance durable (SFDR, Taxonomie, MIF II).

B.3. Ressources financières consacrées à la formation du personnel

90% de l'équipe Front Office a obtenu en 2025 la certification finance durable AMF, cette certification est optionnelle et non obligatoire. Elle marque l'engagement de Bordier France dans la formation de ses banquiers et gérants sur les enjeux de la finance durable pour accompagner au mieux les clients dans leurs questions et l'expression de leurs attentes.

C. Démarche de prise en compte des critères environnementaux, sociaux et de qualité de gouvernance au niveau de la gouvernance de l'entité

Gouvernance

Composée de 25 salariés, 13 hommes et 12 femmes, Bordier France est une entreprise qui veille à respecter la mixité et l'inclusion au sein de son équipe.

La Direction est assurée par un Directeur Général et une Directrice générale déléguée. Les dirigeants responsables déclarés à l'Autorité des marchés financiers sont à parité égale.

Le Comité de Direction est composé de 3 hommes et une femme.

Rémunérations

En application du Règlement (UE) 2019/2088, Bordier & Cie France doit publier la manière dont la politique de rémunération globale est adaptée à l'intégration des risques de durabilité. Ces informations doivent être publiées sur son site internet www.bordier.com

En matière de rémunération, l'objectif est de :

- Parvenir à davantage de transparence, en termes qualitatifs ou quantitatifs, en ce qui concerne les politiques de rémunération
- Promouvoir une gestion des risques saine et effective en ce qui concerne les risques en matière de durabilité
- S'assurer que la structure de la rémunération n'encourage pas la prise de risques excessive en matière de durabilité, et que celle-ci soit liée à la performance ajustée aux risques

A date, Bordier & Cie France ainsi que les produits gérés (FIA ou mandats) sont classés en article 6 au sens du règlement SFDR. Cela signifie que Bordier & Cie France n'intègre pas de critère spécifique sur les risques de durabilité dans sa politique de rémunération. Pour autant, Bordier & Cie France prévoit dans sa politique de rémunération la décorrélation entre la prise de risque à des fins de performance et la rémunération ainsi que le respect des procédures réglementaires et internes.

Culture d'entreprise

Bordier France veille à promouvoir un sens de l'éthique et des responsabilités individuelles au service du collectif.

Une charte verte prévoit la sensibilisation à la consommation d'énergie :

- Climatisation limitée
- Coupure des PC
- Recyclage
- Consommation locale et bio pour les produits frais mis à la disposition des salariés
- Télétravail
- Donation annuelle sport et culture

Bordier France s'engage aussi au quotidien dans le partage de son temps, de ses expertises auprès de l'Ecole de la Deuxième Chance qui a vocation à faciliter l'insertion de jeunes sortis du système scolaire sans diplôme ou arrivant de l'étranger.

Bordier France a mis en place un plan d'intéressement (PEE) afin que tous les salariés, sans distinction de fonction ou de séniorité, soient équitablement associés à la réussite collective de la société et à ses bénéfices.

Partenariat / Sponsoring

Depuis plus de 180 ans, le Groupe Bordier protège, développe et transmet aux générations futures les patrimoines qui lui sont confiés. Les engagements des entités du Groupe vont par conséquent naturellement dans le sens de la préservation et de la transmission aux générations futures du patrimoine le plus fondamental : notre planète.

Le Groupe Bordier s'inscrit en direct dans des projets et des missions à vocation environnementales. Après avoir soutenu pendant plusieurs années le projet scientifique UNDER THE POLE en faveur d'une meilleure connaissance de l'environnement sous-marin, en 2022 Bordier est devenu un des principaux partenaires du projet SolarStratos.

L'objectif de SolarStratos est d'atteindre la stratosphère, pour la première fois de l'histoire, à bord d'un avion habité, propulsé à l'énergie solaire, démontrant ainsi l'immense potentiel de cette énergie.

En rejoignant SolarStratos, expédition pionnière, Bordier & Cie s'engage à protéger la planète, en promouvant les énergies renouvelables en tant qu'alternative aux énergies fossiles, pour un futur durable.

SolarStratos est une aventure du groupe SolarXplorers SA. Cette mission, entreprise par l'éco-explorateur suisse Raphaël Domjan en 2014, poursuit le but de réaliser le premier vol stratosphérique solaire habité. Au-delà des innovations technologiques, SolarStratos a pour objectif de promouvoir l'énergie solaire et l'électrification de notre société afin de lutter contre les émissions de gaz à effet de serre et de protéger notre environnement des changements climatiques.

SolarStratos vise aussi à démontrer qu'avec les technologies actuelles, il est possible de réaliser des prouesses qui dépassent le potentiel des énergies fossiles et de voler à haute altitude, là où aucun avion électrique et solaire ne s'est encore aventuré.

D. Stratégie d'engagement auprès des émetteurs ou vis-à-vis des sociétés de gestion ainsi que sur sa mise en œuvre

Bordier France, conformément à son engagement annoncé dans le rapport de l'année dernière a mis en place une politique de vote dans la gestion de son fonds Bordier Global Balanced.

Pour rappel, la position de Bordier & Cie France en instruments financiers Actions était inférieure à 300M° d'euros environ au 31/12/2025.

E. Taxonomie européenne et combustibles fossiles

Bordier & Cie France retient, à ce jour, l'intégration par transparence de la part d'alignement à la taxonomie publiée par les fonds article 9 selon la réglementation SFDR.

Bordier & Cie France a également mis en place une politique d'exclusion du charbon de ses investissements.

F. Stratégie d'alignement avec les objectifs internationaux des articles 2 et 4 de l'Accord de Paris relatifs à l'atténuation des émissions de gaz à effet de serre et, le cas échéant, pour les produits financiers dont les investissements sous-jacents sont entièrement réalisés sur le territoire français, stratégie nationale bas-carbone mentionnée à l'article L. 222-1 B du code de l'environnement

Dans un contexte économique et financier toujours tendu par ailleurs (crise sanitaire, guerre en Ukraine, inflation, guerre en Iran) et dans un contexte réglementaire extrêmement lourd pour les sociétés de gestion, Bordier France a dû concentrer ses ressources sur le développement d'autres outils nécessaires à la mise en conformité réglementaire dans d'autres domaines (ex : la lutte anti-blanchiment, la supervision des risques financiers et de marché, la cybersécurité ; DORA)

Ainsi, en 2025, Bordier France n'avait ainsi pas fixé d'objectifs quantitatifs ni détaillé de méthodologie associée de mesure d'alignement sur l'accord de Paris.

Les éléments sur lesquels les réflexions doivent être engagées sont les suivants :

- Analyser le lien entre l'allocation des portefeuilles gérés et l'impact climatique
- Définir une méthodologie de mesure alors que les données sont insuffisamment accessibles publiquement et que les acteurs utilisent des approches différentes

Les réflexions engagées sur l'alignement des portefeuilles avec l'accord de Paris amèneront Bordier France à travailler selon deux piliers sur un horizon de 5 ans :

- La sélection des émetteurs et l'allocation des portefeuilles : Recours aux critères ESG mais aussi traitement des data des empreintes carbone des émetteurs
Ainsi à l'accent traditionnellement mis sur le risque et le rendement doivent s'ajouter des objectifs supplémentaires liés au climat selon le bilan carbone des entreprises et leur maturité en matière de transition vers une économie à faible émission de carbone.
- Le suivi des indicateurs : Parvenir à l'alignement par le biais de l'investissement implique également de mesurer et surveiller les indicateurs clés de performance (KPIs) liés au climat du portefeuille. Cela doit inclure une meilleure utilisation des mesures existantes mais aussi le développement de nouveaux outils et analyses.

Bordier & Cie France a également mis en place une politique d'exclusion sectorielle de ses investissements :

- Le secteur du charbon (mines et centrales)
- Le secteur du tabac.
- Les exclusions légales sur l'armement

Pour le suivi des exclusions, Bordier France utilise des ressources publiques telle que la liste publiée par Robeco :

<https://www.robeco.com/docm/docu-exclusion-list.pdf>

G. Stratégie d'alignement avec les objectifs de long terme liés à la biodiversité. L'entité fournit une stratégie d'alignement avec les objectifs de long terme liés à la biodiversité, en précisant le périmètre de la chaîne de valeur retenu, qui comprend des objectifs fixés à horizon 2030, puis tous les cinq ans

Selon les éléments exposés ci-dessus, les travaux que Bordier France devra engager sur l'alignement à l'accord de Paris, concerneront également l'alignement à des objectifs relatifs à la biodiversité tels que décrits par la Convention sur la diversité biologique.

La stratégie de gestion devra ainsi, à horizon 5 ans, prendre en compte la contribution des portefeuilles gérés à la réduction des pressions et impacts sur la biodiversité.

Les travaux engagés avec la stratégie ESG CORE HOLDING devront ainsi pouvoir être mesurés et reportés avec des indicateurs empreinte carbone ou empreinte biodiversité.

H. Démarche de prise en compte des critères environnementaux, sociaux et de qualité de gouvernance dans la gestion des risques, notamment les risques physiques, de transition et de responsabilité liés au changement climatique et à la biodiversité

Le règlement SFDR crée des exigences de transparence sur les « incidences négatives en matière de durabilité ».

Il s'agit de fournir des informations quant aux conséquences négatives des investissements sur les facteurs durabilité.

Les acteurs des marchés financiers comptant moins de 500 salariés dans leur effectif, comme Bordier & Cie France (25 salariés), disposent de la possibilité de ne pas publier d'information à cet égard mais doivent rendre public les raisons pour lesquelles ils ne le font pas selon le principe du « comply or explain » :

➤ Comply : Déclaration sur les politiques de diligence raisonnable en ce qui concerne ces incidences négatives :

- Informations sur le processus de recensement et de hiérarchisation des PAI et des indicateurs y afférents
- Description des PAI et des mesures prises à cet égard
- Résumé des politiques d'engagement
- Mention du respect des codes et normes internationales

➤ Explain : Explications des motifs pour lesquels la SGP ne prend pas en compte les PAI, et le cas échéant, information indiquant si et quand elle prévoit de les prendre en compte.

Bordier & Cie France est positionnée selon le principe du « explain ».

Bordier & Cie France peut s'appuyer sur les scoring ESG obtenus via Sustainalytics ou d'autres fournisseurs de données pour mesurer les incidences négatives au travers notamment de mesures de l'empreinte carbone, de mesures d'émission de gaz à effet de serre ou de la notion de « controverse ». Ceci en application des préférences éventuelles exprimées par les clients dans la gestion sous mandat.

Toutefois, du fait des difficultés méthodologiques inhérentes au suivi des indicateurs d'incidences négatives en matière de durabilité, Bordier & Cie France estime ne pas être en mesure de les prendre en compte systématiquement dans son processus d'investissement ou comme critère à la détermination de son processus d'investissement global pour les fonds gérés ou mandats.

Bordier France conserve la possibilité d'en assurer le suivi dans l'avenir dès lors que les conditions d'accès aux données le permettront. Cette évolution fera alors l'objet d'une publication.

I. Liste des produits financiers mentionnés en vertu de l'article 8 et 9 du Règlement Disclosure (SFDR)

Les encours gérés financièrement par Bordier & Cie France (Compte-titres et Assurance-vie gérée, donc hors courtage en AV libre, conseil en investissement, RTO et GC) s'élèvent à 839.4 mio€ (tous types d'instruments).

La part d'OPC est de 446.5mio€ d'euros soit 53.2% des encours gérés.

Sur ces encours :

39.2% relèvent de la classification SFDR article 6 ;

59.6% relèvent de la classification SFDR article 8 ;

1.3% relèvent de la classification SFDR article 9

(La hausse de détention des SFDR 6 est due à l'utilisation beaucoup plus importante des ETFs indiciels et également des ETFs Actifs.)

Liste des produits financiers mentionnés en vertu de l'article 8 et 9 du Règlement Disclosure (SFDR)

Equity Funds

Name	Isin Clean/Insttit	Isin Retail	Segment / Region / Strat	SFDR Classification
Global				
Fidelity Funds SICAV - World Fund Capitalisation YACC-Euro-	LU0318941662	LU1261432659	World	8
Goldman Sachs Funds SICAV - Goldman Sachs Global CORE Equity Portfolio -R (Acc.)(EUR)(Snap)- Ca	LU1698129266	LU0257370246	World	8
Piquemal Houghton Funds SICAV - Piquemal Houghton Global Equities -RC- Capitalisation	LU2261172618	LU2261172451	World Diversified	8
Comgest Monde SICAV Z	FR0013290939	FR0000284689	World Growth	8
R-co Valor SICAV Act -P EUR-	FR0011847409	FR0011253624	World Diversified	8
Global Thematic				
BlackRock Global Funds SICAV - World Healthscience Fund Capitalisation -D2-	LU0827889485	LU0171307068	Healthcare	8
BlackRock Global Funds SICAV - World Healthscience Fund -D2 EUR Hedged- Capitalisation	LU2168656341	LU1822774284	Healthcare	8
Polar Capital Funds PLC - Biotechnology Fund Class I EUR	IE00B3WVVRB16	IE00B3VXGD32	Biotech	8
Robeco Capital Growth Funds SICAV - Robeco Sustainable Water -F EUR- Capitalisation	LU2146191569	LU2146190835	Water	8
Perpetual Investment Services Europe ICAV - Regnan Sustainable Water And Waste Fund Accum A EUR	IE000GWPZK6	IE000GYU21X3	Water & Waste	9
VanEck Defense UCITS ETF	IE000YVE6WK5	IE000YVE6WK5	Defence	6
VanEck Vectors ETFs NV - Morningstar Dev. Mrkts. Div. Ldrs.	NL0011683594	NL0011683594	Dividend	8
iShares Global Clean Energy Transition UCITS ETF Accum Shs USD	IE000U58J0M1	IE000U58J0M1	Renewables	8
First Trust Global Funds ICAV - First Trust Nasdaq cyber Security UCTIS ETF Accum A USD	IE00BF16M727	IE00BF16M727	Cybersecurity	6
Amundi Index Solutions SICAV - Amundi Global Luxury UCITS ETF EUR Cap	LU1681048630	LU1681048630	Luxury	6
Mandarine Funds SICAV - Mandarine Global Transition F Capitalisation	LU2257979190	LU2257980289	Environnement	9
US				
Vontobel Fund SICAV - US Equity Capitalisation -HI (hedged)-	LU0368557038	LU0218912151	Growth	8
Vontobel Fund SICAV - US Equity B Capitalisation	LU1717118274	LU1717118274	Growth	8
Ossiam Shiller Barclays Cape US Sector Value UCITS ETF 1C EUR	LU1079841273	LU1079841273	Value Quant	6
Capital International Fund SICAV - Capital Group Investment Company of America (LUX) -Bh-EUR-	LU1379000414	LU1378995317	Quality Dividend	8
Global X U.S. Infrastructure Development UCITS ETF AccumUSD	IE00BLCHJ534	IE00BLCHJ534	Thematic	6
Claresco SICAV - Claresco USA Capitalisation	LU1379103812	LU1379103812	Growth	8
Arkea IS Funds SICAV - ADS Venn Collective Alpha US Shs -I-	FR0013432747	FR0013432739	Blend Quant	8
Arkea IS Funds SICAV - ADS Venn Collective Alpha US Shs -H-	FR001400RT51	FR001400RT51	Blend Quant	8
Europe				
Comgest Renaissance Europe SICAV Z	FR0013290947	FR0000295230	Growth	8
Bloomberg Europe Defense -UCITS ETF- Capitalisation	LU3047998896	LU3047998896	Thematic	6
Independence AM Expansion SICAV - Europe Small -I (C)- Capitalisation	LU1832175001	LU1832174962	Quality Value	8
Independence AM SICAV - Europe MID -IC- Capitalisation	LU2798962895	LU2798962978	Quality Value	8
Arkea IS Funds SICAV - ADS Venn Collective Alpha Europe Shs -I-	FR0013432762	FR0013432754	Blend Quant	8
AXA World Funds SICAV - Switzerland Equity Capitalisation F	LU0087657408	LU0087657150	Swiss	8
EM & Asia				
JPMorgan Funds SICAV - China A-Share Opportunities Fund -JPM C (acc) EUR- Capitalisation	LU1255011410	LU1255011097	China A	8
Fullgoal International Funds SICAV - Fullgoal China Small-Mid Cap Growth Fund -I1 (EUR)- Distribution	LU1171460659		Smid China	6
CANDRIAM SUSTAINABLE SICAV - Equity Emerging Markets R Capitalisation	LU1434524416	LU1434523954	Blend	9
Fidelity Funds SICAV - China Consumer Fund Capitalisation YACC-EUR-	LU0605514057	LU0594300096	China	8
Bordier Funds				
Bordier Global Balanced Fund FCP Parts C	FR0014002ZC3	FR0014002ZC3	Balanced	6
BO Fund IV SICAV - Bordier Core Holdings Europe Fund -EUR- Capitalisation	LU1220254111	LU1220254111	Quality Growth	6
Evergreen				
NB Alternative Funds SICAV S.A. - NB Global Private Equity Access Fund I Capitalisation	LU2496022059	LU2496022216	PE	6

Hedge Funds

Name	Isin Clean/Insttit	Isin Retail	Segment / Region / Strat	SFDR Classification
Global Macro				
Brean Howard Liquid Portfolio Strategies SICAV - Brean Howard Absolute Return Government Bond Fund	LU2428334226	LU2428334226	Rates	8
DNCA INVEST SICAV - ALPHA BONDS N Capitalisation	LU1694789709	LU1694789451	Rates, inflation	8
AQR UCITS Funds SICAV - AQR Apex UCITS Fund -IAE1- Capitalisation	LU2793905717	LU2793907689	Multistrategies	8
Equity				
AQR UCITS Funds SICAV - AQR Delphi Long-Short Equity UCITS Fund -IAE1F- Capitalisation	LU1842777275	LU18427779487	Dir- L/S Quality	8
MontLake UCITS Platform ICAV - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS Fund A	IE00BG08P667	IE00BG08P667	AR- L/S Small US	6
Lafayette UCITS ICAV - Dalton Asia Pacific UCITS Fund Accum P EUR	IE00BFXZMN35	IE000EO5QIY4	Dir- L/S Apac	8
Eleva UCITS Fund SICAV - Eleva Absolute Return Europe Fund -I (EUR)- Capitalisation	LU1331972494	LU1331971769	AR- L/S Europe	8
Hausmann SCA SICAV-SIF - Hausmann Distribution -A USD-	LU1129548050	LU1129548050	Dir- Multimanagers	6
Hausmann SCA SICAV-SIF - Hausmann -C EUR- Distribution	LU1129548993	LU1129548993	Dir- Multimanagers	6
Lumyna-Marshall Wace UCITS SICAV - Lumyna-MW TOPS UCITS Fund B Capitalisation	LU2367648776	LU2367648776	Closed	6
Hedge				
Ellipsis Optimal Solutions - Alternative Hedging FCP Units -EBEUR-	FR001400UZ09	FR001400WTG0	Long Vol	8
Credit				
CORUM Butler Credit Strategies ICAV - Butler Credit Opportunities Fund Accum Institutional B Pooled E	IE00BMVX2492	IE00BMVX2492	AR- Credit	8
Candriam Bonds SICAV - Candriam Bonds Credit Alpha R Capitalisation	LU2098773331	LU2098772366	AR- Credit	8

Fixed Income

Name	Isin Clean/Instit	Isin Retail	Segment / Region / Strat	
Flexible				
Carmignac Portfolio SICAV - Securite -FW EUR Acc- Capitalisation	LU0992624949	FR0010149120	IG Europe	8
M&G (LUX) Investment Funds 1 SICAV - M&G (Lux) Optimal Income Fund C Capitalisation	LU1670724704	LU1670724373	Rate US maj.	8
PIMCO Funds: Global Investors Series Funds PLC - Income Fund Institutional (Hedged) EUR Accum.Shs	IE00B80G9288	IE00B84J9L26	Flexible IG + ABS	6
Investment Grade				
Tikehau Fund SICAV - Tikehau Short Duration IR-Acc-EUR- Capitalisation	LU1585266114	LU1585265066	Europe	8
Man Funds plc - Man Global Investment Grade Opportunities Accum-I H- EUR	IE000VA5W9H0	IE000MI53C66	Global - Fin maj.	8
R-co 3 SICAV - R-Co Target 2032 IG -P EUR-	FR0014011WC1	FR0014011W27	Europe	8
Carmignac Credit 2031 FCP Units -F EUR ACC-	FR001400U4U9	FR001400U4S3	Europe - Crossover	8
Edmond de Rothschild SICAV - Financial Bonds -CR EUR-	FR0013307691	FR0011034495	Europe - CoCo maj.	8
High Yield				
Tikehau European High Yield FCP Units FAcc-EUR-	FR0013292331	FR0010460493	Europe - Fixed	8
Pareto SICAV - Pareto High Yield Nordic -H EUR- Capitalisation	LU1311575093	LU1608101579	Nordic - Floating	8
IVO Strategies SICAV - IVO 2028 I	FR001400BJV4	FR001400BJT8	Emerging Hard ccy	8
Octo Rendement 2029 FCP Units -IC-	FR001400PXX1	FR001400PXV5	Europe	8
Schelcher Global Yield 2031 SICAV Z	FR001400UGB2	FR001400UG93	Global	8
Sanso Objectif Rendement 2031 FCP Parts I	FR0010804005	FR0010813329	Europe maj.	8
IMPAX FUNDS (LUXEMBOURG) SICAV - U.S. Short Duration Responsible High Yield Fund -C EUR hedg	LU1134536132	LU0765419576	US	8
Emerging				
IVO Funds SICAV - IVO Emerging Markets Corporate Debt -EUR I Capitalisation	LU1165637460	LU1165644672	Emerging Hard ccy	8
DPAM L SICAV - DPAM L Bonds Emerging Markets Sustainable W Capitalisation	LU0966596875	LU0907927338	Rates Soft ccy	9
Triodos Sicav II SICAV - Triodos Microfinance Fund Capitalisation R	LU0402511389	LU0402511389	Emerging Microcredit	8
Private Credit - Evergreen				
BSP S.C.A. SICAV-SIF - BSP European Loan Fund -II EEUR- Capitalisation	LU1086644447	LU1086644447	Loans - 200k min.	6
ARES EUROPEAN FUND SOLUTIONS SICAV - Ares European Strategic Income Fund -IA- Capitalisation	LU2702162343	LU2702162343	Loans	6
Goldman Sachs Alternatives SICAV - European Credit -R0A- Capitalisation	LU2605912075	LU2600993450	Direct Lending	6
MLoan SICAV S.A H Accumulating	LU2535349158	LU2535349158	Loans	6
Closed				
OCTO Rendement 2028 FCP Parts -IC-	FR001400CPQ9	FR001400CPO4	Europe HY	8
ODDO BHF Global Target 2026 FCP Parts -CN-EUR- Capitalisation	FR0013426673	FR0013426657	Europe HY	8
Vontobel Fund II SICAV - Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026 -HN- Capitalisation	LU2365112270	LU2365111389	Emerging	6
Lazard Credit 2027 FCP Parts -PC H-EUR-	FR001400CC73	FR001400CC99	Europe Cross.	8
R Co Target 2028 IG SICAV Act -P EUR-	FR001400BU98	FR001400BU49	Europe IG	8
R-co 2 SICAV - R-Co Target 2029 IG Act -P EUR-	FR001400KAQ4	FR001400KAL5	Europe IG	8
R-co 3 SICAV - R-Co Target 2030 IG P	FR001400SES5	FR001400SEI6	Europe IG	8

Commodities

Name	Isin Clean/Instit	Isin Retail	Segment / Region / Strat	
Gold Bullion Securities	GB00B00FHZ82	GB00B00FHZ82	ETN	6
Swisscanto (CH) Gold ETF EAH EUR	CH0103326762	ZGLDHE SW Equit	ETF	6
Amundi Bloomberg Equal-weight Commodity ex-Agriculture UCITS ETF Shs -Acc- Capitalisation	LU1829218749	LU1829218749	ETF	6
VanEck Rare Earth and Strategic Metals UCITS ETF Accum A USD	IE0002PG6CA6	IE0002PG6CA6	ETF	6
DNCA INVEST SICAV - Strategic Resources I Capitalisation	LU2707622390	LU2707622390	Funds	6

Short Term - Money Market

Name	Isin EUR	Isin USD	Segment / Region / Strat	
Axa Investment Managers Paris Axa PEA RegulariteFCP De Capitalisation 4 Decimales PEA Parts C	FR0000447039	-	PEA	8
CM-AM PEA Serenite FCP Parts -RC-	FR0000097239	-	PEA	6
BNP Paribas Money 3M Sicav De Capitalisation Act.-IC-	FR0000287716	-	-	8
LO Funds (CH) - Short-Term Money Market (EUR) Class I Units	CH0111013014	CH0111012925	Dep G2	6
Amundi Funds SICAV - Cash EUR Capitalisation -AE-	LU0568620560	LU0987193777	Dep CA Lux	8
UBS (Irl) Fund PLC - UBS (Irl) Select Money Market Fund - EUR Accum Institutional EUR	IE00BWWCRD96	IE00BWWCFZ76	Dep UBS	8
Union+ Sicav De Capitalisation 3 Decimales Act.	FR0000009987	FR0000984254	Dep CIC	8