

**Rapport semestriel non révisé
au 30 juin 2023**

ARGENTA PORTFOLIO

Société d'Investissement à Capital Variable à compartiments multiples de droit
luxembourgeois

R.C.S. Luxembourg B149912

La souscription aux actions de la Société ne peut être effectuée que sur base du prospectus qui doit être distribué accompagné du dernier rapport annuel et du dernier rapport semestriel publié après le rapport annuel. Il ne peut être fait état d'autres informations que celles contenues dans le prospectus et dans les rapports périodiques.

ARGENTA PORTFOLIO

Sommaire

Organisation	2
Etat globalisé du patrimoine	4
ARGENTA PORTFOLIO - VERY DEFENSIVE	5
Etat du patrimoine	5
Statistiques	6
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	7
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	11
ARGENTA PORTFOLIO - DEFENSIVE	12
Etat du patrimoine	12
Statistiques	13
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	14
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	21
ARGENTA PORTFOLIO - NEUTRAL	23
Etat du patrimoine	23
Statistiques	24
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	25
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	32
ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC	34
Etat du patrimoine	34
Statistiques	35
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	36
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	43
ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC GROWTH	45
Etat du patrimoine	45
Statistiques	46
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	47
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	51
Notes aux états financiers	52
Informations supplémentaires	56

ARGENTA PORTFOLIO

Organisation

Siège social	29, Boulevard Prince Henri L-1724 LUXEMBOURG
Conseil d'Administration	
Président	Stefan DUCHATEAU
Administrateurs	Michel WATERPLAS Vincent VARACHE
Administrateur délégué	Michel WATERPLAS
Société de gestion	ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A. 29, Boulevard Prince Henri L-1724 LUXEMBOURG
Conseil d'Administration de la Société de gestion	Stefan DUCHATEAU Marc LAUWERS (jusqu'au 31 décembre 2022) Peter DEVLIES (depuis le 1er janvier 2023) Gert WAUTERS
Gestionnaire	ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A. 29, Boulevard Prince Henri L-1724 LUXEMBOURG
Dépositaire	BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT LUXEMBOURG 1, Place de Metz L-2954 LUXEMBOURG
Agent administratif et financier	UI efa S.A. (anciennement EUROPEAN FUND ADMINISTRATION S.A.) 2, Rue d'Alsace L-1122 LUXEMBOURG
Agent domiciliataire	ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A. 29, Boulevard Prince Henri L-1724 LUXEMBOURG
Cabinet de révision agréé	MAZARS Luxembourg 5, Rue Guillaume J. Kroll L-1882 LUXEMBOURG

ARGENTA PORTFOLIO

Organisation (suite)

Distributeurs

ARGENTA BANQUE D'EPARGNE S.A.
Belgiëlei 49-53
B-2018 ANTWERPEN

ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A.
29, Boulevard Prince Henri
L-1724 LUXEMBOURG

Service financier et traitement des plaintes en Belgique

ARGENTA BANQUE D'EPARGNE S.A.
Belgiëlei 49-53
B-2018 ANTWERPEN

Conseil juridique

ELVINGER HOSS PRUSSEN
Société anonyme
2, Place Winston Churchill
L- 1340 LUXEMBOURG

ARGENTA PORTFOLIO

Etat globalisé du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	7.666.993.748,88
Dépôts de garantie sur futures	1.573.057,97
Avoirs bancaires	120.636.012,57
A recevoir sur ventes de titres	24.015.410,21
A recevoir sur émissions d'actions	24.832.140,73
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	22.851.581,28
Plus-values non réalisées sur futures	318.389,10
A recevoir sur futures	229.348,07
Total de l'actif	7.861.449.688,81

Exigible

A payer sur achats de titres	42.866.802,24
A payer sur rachats d'actions	5.148.481,23
Frais à payer	13.327.996,76
Autres dettes	318.389,10
Total de l'exigible	61.661.669,33

Actif net à la fin de la période 7.799.788.019,48

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - VERY DEFENSIVE

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	82.477.043,74
Dépôts de garantie sur futures	160.311,64
Avoirs bancaires	3.450.255,68
A recevoir sur ventes de titres	203.191,02
A recevoir sur émissions d'actions	148.514,78
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	477.802,66
Plus-values non réalisées sur futures	32.447,30
A recevoir sur futures	23.373,05
Total de l'actif	86.972.939,87

Exigible

A payer sur achats de titres	2.014.669,77
A payer sur rachats d'actions	168.148,69
Frais à payer	116.817,54
Autres dettes	32.447,30
Total de l'exigible	2.332.083,30
Actif net à la fin de la période	84.640.856,57

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
R capitalisation	630.986,56	EUR	97,66	61.621.657,76
R distribution	246.642,23	EUR	93,33	23.019.198,81
				84.640.856,57

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - VERY DEFENSIVE

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2023

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
	EUR	103.401.597,02	85.445.221,40	84.640.856,57

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
R capitalisation	EUR	107,24	95,98	97,66
R distribution	EUR	102,49	91,73	93,33

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R capitalisation	670.899,48	2.261,96	-42.174,88	630.986,56
R distribution	229.483,44	34.557,05	-17.398,27	246.642,23

ARGENTA PORTFOLIO - VERY DEFENSIVE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
CAD	1.235	Agnico Eagle Mines Ltd	52.554,45	56.586,62	0,07
CAD	7.421	Kinross Gold Corp Reg	35.392,01	32.486,02	0,04
			87.946,46	89.072,64	0,11
EUR	1.053	Aperam SA	51.866,67	30.094,74	0,04
EUR	128	ASML Holding NV	78.404,06	84.864,00	0,10
EUR	2.783	Buzzi Unicem SpA	51.584,85	63.842,02	0,08
EUR	878	Covestro AG	50.432,32	41.775,24	0,05
EUR	1.574	Forvia SE	57.535,49	33.951,18	0,04
EUR	773	HeidelbergMaterials AG Bearer	49.858,09	58.129,60	0,07
EUR	544	Knorr Bremse AG Bearer	49.736,66	38.069,12	0,04
EUR	696	Randstad NV	29.692,47	33.623,76	0,04
EUR	5.763	ThyssenKrupp AG	50.600,06	41.309,18	0,05
EUR	466	UCB	49.402,71	37.839,20	0,04
			519.113,38	463.498,04	0,55
GBP	2.004	Johnson Matthey Plc Reg	50.915,22	40.775,51	0,05
GBP	2.532	Mondi Plc	53.248,51	35.378,58	0,04
			104.163,73	76.154,09	0,09
USD	1.024	Apple Inc Reg	150.321,01	182.058,00	0,21
USD	1.262	Borg Warner Inc Reg	51.351,83	56.576,00	0,07
USD	372	Broadridge Fin Solutions Inc	49.867,97	56.475,12	0,07
USD	277	CrowdStrike Holdings Inc Reg	50.594,92	37.289,63	0,04
USD	482	Fiserv Inc	49.798,51	55.732,63	0,07
USD	279	Houlihan Lokey Inc A Reg	25.768,76	25.140,69	0,03
USD	430	Microsoft Corp	113.225,92	134.218,33	0,16
USD	388	NVIDIA Corp	101.567,97	150.441,58	0,18
USD	218	Okta Inc Reg A	50.097,77	13.857,29	0,02
USD	229	PayPal Holdings Inc	49.673,45	14.006,57	0,02
USD	316	Zscaler Inc Reg	50.429,72	42.374,70	0,05
			742.697,83	768.170,54	0,92
Total actions			1.453.921,40	1.396.895,31	1,67
Obligations					
CZK	6.910.000	Czech Republic 0.45% Ser 97 15/25.10.23	266.599,84	285.496,59	0,34
CZK	7.270.000	Czech Republic 0.95% Ser 94 Sen 15/15.05.30	265.860,84	244.266,11	0,29
CZK	6.980.000	Czech Republic 1% Ser 95 15/26.06.26	266.106,15	262.161,43	0,31
CZK	6.230.000	Czech Republic 2.4% Ser 89 14/17.09.25	253.402,00	246.814,63	0,29
CZK	1.840.000	Czech Republic 5.7% Ser 58 09/25.05.24	81.210,69	77.379,98	0,09
			1.133.179,52	1.116.118,74	1,32
EUR	100.000	Argenta Banque d'Epargne SA 1% EMTN Sen 20/13.10.26	99.434,00	91.780,00	0,11
EUR	100.000	Argenta Banque d'Epargne SA 1% EMTN Sen Reg S 20/29.01.27	99.530,00	87.230,50	0,10
EUR	200.000	Argenta Banque d'Epargne SA VAR EMTN 22/29.11.27	199.144,00	199.261,00	0,23
EUR	100.000	Arkema SA 1.5% EMTN Sen 17/20.04.27	108.004,00	92.610,00	0,11
EUR	84.000	AT&T Inc 1.6% Sen 20/19.05.28	90.624,60	75.313,98	0,09
EUR	1.225.000	Deutschland 0% 21/15.02.31	1.167.847,79	1.024.565,50	1,21
EUR	246.000	Deutschland 0% Ser 178 18/13.10.23	249.686,31	243.715,89	0,29
EUR	1.795.000	Deutschland 0% T-Bills 21/15.08.31	1.604.874,67	1.486.224,10	1,76
EUR	1.000.000	Deutschland 0.5% 18/15.02.28	940.653,28	911.445,00	1,08
EUR	432.000	Deutschland 2% 13/15.08.23	448.943,30	431.377,92	0,51
EUR	810.000	Deutschland 4.75% Ser 0301 03/04.07.34	994.323,84	991.379,25	1,17
EUR	368.000	Deutschland 5.625% Ser 98 98/04.01.28	450.042,83	415.271,44	0,49
EUR	216.000	Deutschland ILB 15/15.04.46	349.360,20	279.417,29	0,33
EUR	439.000	Deutschland ILB 21/15.04.33	535.373,99	517.340,33	0,61

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - VERY DEFENSIVE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)

au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	184.000	Deutschland ILB Sen 15/15.04.26	219.019,90	222.152,00	0,26
EUR	460.000	Deutschland ILB Ser I/L 14/15.04.30	591.792,31	580.945,99	0,69
EUR	605.000	Espana 1.25% Sen 20/31.10.30	606.664,03	527.193,98	0,62
EUR	303.000	Espana 1.4% Sen 18/30.07.28	332.720,80	277.599,51	0,33
EUR	542.000	Espana 1.45% Sen 19/30.04.29	596.391,03	492.095,35	0,58
EUR	392.000	Espana 1.95% Sen 15/30.07.30	439.037,94	360.589,04	0,43
EUR	250.000	Espana ILB Sen 15/30.11.30	305.599,92	305.178,80	0,36
EUR	228.000	Espana ILB Sen 17/30.11.27	277.663,26	273.481,66	0,32
EUR	1.239.000	France 0% 144A 22/25.05.32	1.075.432,61	963.799,52	1,14
EUR	415.000	France 0.25% OAT 16/25.11.26	393.140,05	378.426,05	0,45
EUR	340.000	France 1.5% OAT 15/25.05.31	337.505,31	308.966,50	0,36
EUR	269.000	France 2.75% OAT 12/25.10.27	286.517,30	267.164,07	0,32
EUR	227.000	France 4.25% OAT 07/25.10.23	249.359,50	227.476,70	0,27
EUR	345.000	France 4.75% OAT 04/25.04.35	397.201,95	402.828,90	0,48
EUR	739.000	France 5.75% OAT 01/25.10.32	998.724,38	908.973,69	1,07
EUR	250.000	France ILB 144A 18/25.07.36	313.349,16	283.540,82	0,33
EUR	210.000	France ILB 17/01.03.28	242.958,92	240.283,51	0,28
EUR	86.000	France ILB OAT 15/01.03.25	98.990,08	98.575,00	0,12
EUR	231.000	France ILB Ser OAT 99/25.07.29	429.266,22	398.749,24	0,47
EUR	520.000	France VAR OAT Inflation Index 02/25.07.32	1.033.220,49	974.187,22	1,15
EUR	464.000	Italia 1.45% Ser 7Y T-Bonds 18/15.05.25	462.140,32	445.061,84	0,53
EUR	528.000	Italia 1.5% BTP Ser 10Y 15/01.06.25	523.688,81	505.887,36	0,60
EUR	572.000	Italia 2.45% T-Bonds Ser 15y 17/01.09.33	487.004,86	499.287,36	0,59
EUR	386.000	Italia 2.8% 18/01.12.28	409.519,14	369.230,23	0,44
EUR	729.000	Italia 3% T-Bonds Ser 10Y 19/01.08.29	833.382,74	699.978,51	0,83
EUR	200.000	Italia 3.35% Ser 15Y 144A 19/01.03.35	180.801,20	185.877,00	0,22
EUR	392.000	Italia 4.4% Ser 10Y 22/01.05.33	399.157,92	405.578,88	0,48
EUR	326.000	Italia 4.75% BTP 13/01.09.28	394.668,79	341.874,57	0,40
EUR	397.000	Italia 5.25% BTP 98/01.11.29	462.108,06	431.271,03	0,51
EUR	355.000	Italia 5.75% BTP 02/01.02.33	399.801,00	404.540,25	0,48
EUR	141.000	Italia ILB 19/15.05.30	152.261,51	152.907,09	0,18
EUR	146.000	Italia ILB BPT 11/15.09.26	206.859,67	198.895,43	0,23
EUR	145.000	Italia VAR BTP Lk CPI Ex Tobacco Index Sen 04/15.09.35	252.173,73	223.824,35	0,26
EUR	61.000	Johnson & 1.65% Sen 16/20.05.35	75.364,28	52.361,18	0,06
EUR	100.000	Medtronic GI Hgs SCA 1.125% Sen 19/07.03.27 Reg	103.515,00	91.155,50	0,11
EUR	301.000	Netherlands 0% 144A 20/15.01.27	278.822,32	272.192,80	0,32
EUR	1.182.000	Netherlands 0.5% 144A 22/15.07.32	1.057.823,91	977.283,51	1,15
EUR	314.000	Netherlands 0.75% 144A 17/15.07.27	299.461,80	289.533,12	0,34
EUR	503.000	Portugal 0.7% 144A 20/15.10.27	507.411,31	458.499,59	0,54
EUR	474.000	Portugal 2.125% Sen 18/17.10.28	518.650,80	455.279,37	0,54
EUR	200.000	Revvity Inc 1.875% Sen 16/19.07.26	208.230,67	186.203,00	0,22
EUR	76.000	Richemont International Hg SA 1.5% Sen Reg S 18/26.03.30	85.772,08	67.443,54	0,08
EUR	100.000	Schneider Electric SE 0.25% EMTN Sen Ser 26 20/11.03.29	102.174,53	83.916,50	0,10
EUR	286.000	Smiths Group Plc 2% EMTN Ser 1 Sen Reg S 17/23.02.27	301.913,72	265.240,69	0,31
EUR	141.000	Thermo Fisher Scientific Inc 1.4% Sen 17/23.01.26	149.256,15	132.460,33	0,16
EUR	81.000	Verizon Communications Inc 1.375% Sen 16/02.11.28	88.286,61	71.176,32	0,08
EUR	238.000	Wolters Kluwer NV 1.5% Sen Reg S 17/22.03.27	256.578,59	219.850,12	0,26
			25.759.227,49	23.825.949,22	28,14
GBP	166.000	Unilever Plc 1.5% Sen Reg S 19/22.07.26	198.223,07	171.386,74	0,20
NOK	7.691.000	Norway 1.375% T-Bonds Sen 144A Reg S Ser NST482 20/19.08.30	756.613,21	563.458,90	0,67
NOK	17.423.000	Norway 1.75% Ser 477 15/13.03.25	1.569.805,62	1.433.509,16	1,69
NOK	16.468.000	Norway 3% Ser 476 14/14.03.24	1.498.053,43	1.399.290,75	1,65
			3.824.472,26	3.396.258,81	4,01
NZD	936.000	New Zealand 0.5% Ser GB0526 21/15.05.26	491.632,72	465.647,11	0,55
NZD	776.000	New Zealand 4.5% Ser 0427 14/15.04.27	501.283,71	432.881,20	0,51
			992.916,43	898.528,31	1,06
PLN	1.555.000	Poland 2.25% Ser PS1024 19/25.10.24	304.939,32	334.703,78	0,40
PLN	3.092.000	Poland 2.5% Ser DS0726 15/25.07.26	605.053,25	637.217,66	0,75
PLN	1.867.000	Poland 2.5% Ser DS0727 Sen 16/25.07.27	322.014,49	373.889,16	0,44
PLN	1.524.000	Poland 2.5% Ser PS0424 18/25.04.24	305.039,52	334.218,74	0,39

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - VERY DEFENSIVE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
PLN	1.390.000	Poland 3.25% Ser DS0725 13/25.07.25	329.984,74	298.566,24	0,35
PLN	1.444.000	Poland FRN Ser 0124 13/25.01.24	304.979,22	327.276,19	0,39
			2.172.010,54	2.305.871,77	2,72
USD	103.000	Abbott Laboratories 3.75% Sen 16/30.11.26	99.565,19	92.041,50	0,11
USD	153.000	Activision Blizzard Inc 3.4% Sen Ser B 17/15.09.26	151.795,72	133.612,76	0,16
USD	114.000	Apple Inc 1.4% 21/05.08.28	100.465,48	90.113,29	0,11
USD	194.000	Apple Inc 3.2% Sen 15/13.05.25	188.153,26	172.068,75	0,20
USD	107.000	Applied Materials Inc 3.3% Sen 17/01.04.27	101.099,87	93.561,25	0,11
USD	193.000	Biogen Inc 4.05% Sen 15/15.09.25	192.715,15	171.394,97	0,20
USD	194.000	Cisco Systems Inc 3.625% Sen 14/04.03.24	190.300,75	175.937,20	0,21
USD	154.000	Lowe's Companies Inc 3.375% Sen 15/15.09.25	150.162,81	135.110,65	0,16
USD	111.000	Novartis Capital Corp 3.4% Sen 14/06.05.24	100.853,97	100.020,06	0,12
USD	201.000	Relx Capital Inc 4% Sen 19/18.03.29	200.460,13	176.104,37	0,21
USD	78.000	Unilever Capital Corp 3.5% Sen 18/22.03.28	79.932,10	68.414,08	0,08
USD	1.441.000	US ILB T-Notes Ser A-2027 17/15.01.27	1.716.766,91	1.554.480,10	1,84
USD	1.937.000	US 0.375% Ser U-2026 21/31.01.26	1.617.482,73	1.592.967,77	1,88
USD	1.134.000	US 0.5% Ser P-2027 20/31.08.27	957.906,74	890.647,34	1,05
USD	1.048.000	US 0.875% T-Notes Ser F-2030 20/15.11.30	849.934,77	775.973,88	0,92
USD	746.000	US 1.25% Ser J-2028 21/31.03.28	645.926,83	597.583,17	0,71
USD	1.001.000	US 1.5% Ser G-2027 20/31.01.27	893.962,01	830.343,72	0,98
USD	234.000	US 1.5% T-Notes 20/15.02.30	204.308,64	183.415,74	0,22
USD	1.094.000	US 1.75% Ser G-2029 22/31.01.29	985.452,32	885.200,88	1,05
USD	584.000	US 1.875% Ser B-2032 22/15.02.32	499.391,92	457.546,42	0,54
USD	1.865.000	US 1.875% Ser H-2029 22/28.02.29	1.651.339,75	1.517.996,92	1,79
USD	3.074.000	US 3.375% Ser Bonds 22/15.08.42	2.798.454,77	2.552.127,92	3,01
USD	548.000	US 4.5% T-Bonds 06/15.02.36	620.668,78	541.022,87	0,64
USD	1.100.000	US 4.625% T-Bonds Sen 10/15.02.40	1.179.165,35	1.097.101,28	1,30
USD	275.000	US 6.25% T-Bonds 93/15.08.23	269.040,47	252.333,11	0,30
USD	1.455.000	US ILB Ser A-2030 20/15.01.30	1.521.299,97	1.408.494,21	1,66
USD	1.639.000	US ILB Ser D-2028 18/15.07.28	1.919.471,74	1.718.118,92	2,03
USD	1.456.000	US ILB Ser D-2031 21/15.07.31	1.413.711,52	1.337.125,52	1,58
USD	154.000	Walmart Inc 3.05% Sen 19/08.07.26	150.150,41	135.186,17	0,16
			21.449.940,06	19.736.044,82	23,33
Total obligations			55.529.969,37	51.450.158,41	60,78

Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé

Obligations

USD	150.000	Nestle Holdings Inc 3.625% Ser 144A Sen 18/24.09.28	146.503,38	130.900,09	0,15
USD	2.055.000	US 3.625% Ser Bonds of August 2043 13/15.08.43	1.858.477,17	1.764.691,32	2,08
USD	1.174.000	US ILB Sen T-Bonds 15/15.01.25	1.405.846,26	1.320.685,94	1,56
Total obligations			3.410.826,81	3.216.277,35	3,79

Fonds d'investissement ouverts

Fonds d'investissement (OPCVM)

EUR	477.752,98	Aegon Asset Mgt Europe ICAV European ABS Fd B Cap	5.105.700,96	5.152.852,54	6,09
EUR	3,9788	Argenta Fd Argenta Fd Responsible Materials I Cap	169.650,76	172.111,31	0,20
EUR	9,2141	Argenta Fd Finance Dynamic I Cap	243.811,27	245.994,26	0,29
EUR	36,7003	Argenta Fd GI Thematic I Cap	600.504,72	642.122,76	0,76
EUR	2,9438	Argenta Fd Lifestyle Dynamic I Cap	209.531,05	207.452,44	0,24
EUR	48,4254	Argenta Fd Longer Life Dynamic I Cap	774.077,86	814.276,98	0,96
EUR	8,3268	Argenta Fd Next-Gen Technologie I Cap	545.757,98	554.534,24	0,65
EUR	10,2414	Argenta Fd Responsible Growth I Cap	207.151,17	210.215,28	0,25
EUR	2,9329	Argenta Fd Responsible Utilities I Cap	306.589,43	340.189,77	0,40
EUR	13,853	DPAM L Bonds Emerging Mks Sustainable F Cap	1.899.624,60	2.011.732,66	2,38
EUR	45.536,84	Eur Specialist Inv Fds M&G Eur Cred Inv F Cap	4.862.243,90	4.289.588,54	5,07
EUR	2.602,77	Eur Specialist Inv Fds M&G Eur HY Cred Fd A Cap	378.135,04	364.570,25	0,43
EUR	3,499	Jupiter Global Fd (The) Japan Select D Cap	49.265,92	55.214,22	0,06
EUR	23,782	Pareto SICAV Nordic Corp Bd I EUR Cap	2.589.552,70	2.751.579,78	3,25
EUR	3.971,3655	Pareto SICAV Nordic Cross Credit H-I EUR Cap	403.227,77	420.529,48	0,50

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - VERY DEFENSIVE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	6.246,299	Storm Fd II Bond ICL Cap	624.647,48	777.476,84	0,92
EUR	3.262	UBAM Global High Yield Solution IHC Cap	537.947,53	549.059,84	0,65
			19.507.420,14	19.559.501,19	23,10
NOK	2.596	Pareto SICAV Nordic Corp Bd I NOK Cap	301.559,34	284.791,63	0,34
USD	712.978,93	BNY Mellon Global Fds Plc Effic US Fal Ang Beta W Cap	701.061,32	663.246,86	0,78
USD	2.643.723	BNY Mellon Global Fds Plc US Municipal Infra Debt W Cap	2.798.176,65	2.692.914,18	3,18
USD	14.486	Fidelity Fds ASEAN I Cap	182.123,88	170.751,57	0,20
USD	1.505,536	Hereford Fds Bin Yuan Greater China DI A USD Cap	132.898,36	117.655,36	0,14
USD	1.155,06	India Acorn ICAV Ashoka India Opp Fd D USD Cap	201.519,19	209.520,05	0,25
USD	16.606	Vontobel Fd Emerging Markets Debt I Cap Acc	2.034.775,90	1.860.754,81	2,20
			6.050.555,30	5.714.842,83	6,75
Total fonds d'investissement (OPCVM)			25.859.534,78	25.559.135,65	30,19
Tracker funds (OPCVM)					
EUR	9.945	iShares III Plc Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Cap	633.493,04	686.553,08	0,81
EUR	29.855	iShares IV Plc MSCI Jap ESG Enhanced UCITS ETF Dist	154.144,81	168.023,94	0,20
Total tracker funds (OPCVM)			787.637,85	854.577,02	1,01
Total portefeuille-titres			87.041.890,21	82.477.043,74	97,44
Avoirs bancaires				3.450.255,68	4,08
Autres actifs/(passifs) nets				-1.286.442,85	-1,52
Total				84.640.856,57	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - VERY DEFENSIVE

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Pays et gouvernements	60,37 %
Fonds d'investissement	31,20 %
Technologies	1,05 %
Services de santé	0,90 %
Finances	0,88 %
Biens de consommation durable	0,87 %
Biens de consommation non-cyclique	0,82 %
Matières premières	0,60 %
Industrie	0,58 %
Services de télécommunication	0,17 %
Total	<u>97,44 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	28,65 %
Luxembourg	20,12 %
Irlande	11,31 %
Allemagne	8,61 %
France	6,69 %
Italie	5,83 %
Norvège	4,01 %
Pologne	2,72 %
Espagne	2,64 %
Pays-Bas	2,21 %
République Tchèque	1,32 %
Portugal	1,08 %
Nouvelle-Zélande	1,06 %
Royaume-Uni	0,60 %
Belgique	0,48 %
Canada	0,11 %
Total	<u>97,44 %</u>

ARGENTA PORTFOLIO - DEFENSIVE

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1.323.977.022,58
Dépôts de garantie sur futures	1.412.746,33
Avoirs bancaires	18.394.518,83
A recevoir sur ventes de titres	2.009.167,09
A recevoir sur émissions d'actions	2.357.466,09
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	5.830.966,65
Plus-values non réalisées sur futures	285.941,80
A recevoir sur futures	205.975,02
Total de l'actif	1.354.473.804,39

Exigible

A payer sur achats de titres	4.226.174,94
A payer sur rachats d'actions	1.593.550,51
Frais à payer	2.330.832,61
Autres dettes	285.941,80
Total de l'exigible	8.436.499,86

Actif net à la fin de la période

1.346.037.304,53

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
R capitalisation	5.014.063,42	EUR	117,17	587.508.481,17
R distribution	6.748.275,30	EUR	112,40	758.528.823,36
				1.346.037.304,53

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - DEFENSIVE

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2023

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
	EUR	1.283.379.804,90	1.277.343.008,55	1.346.037.304,53

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
R capitalisation	EUR	130,17	114,19	117,17
R distribution	EUR	124,88	109,54	112,40

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R capitalisation	4.978.723,90	136.995,87	-101.656,35	5.014.063,42
R distribution	6.471.015,23	457.778,66	-180.518,59	6.748.275,30

ARGENTA PORTFOLIO - DEFENSIVE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
AUD	37.894	IGO NL Reg	346.353,64	351.453,48	0,03
AUD	55.961	Newcrest Mining Ltd	877.718,89	902.136,15	0,07
AUD	634.421	Ramelius Resources Ltd Reg	698.748,54	487.755,19	0,04
AUD	689.158	Silver Lake Resources Ltd Reg	719.945,22	405.788,67	0,03
AUD	59.119	Westgold Resources Ltd	76.990,98	51.944,96	0,00
			2.719.757,27	2.199.078,45	0,17
CAD	22.848	Agnico Eagle Mines Ltd	1.020.895,91	1.046.875,35	0,08
CAD	65.131	Calibre Mining Corp	55.190,68	62.707,50	0,00
CAD	26.603	Equinox Gold Corp Reg	205.406,09	111.850,07	0,01
CAD	187.634	Kinross Gold Corp Reg	937.961,99	821.382,70	0,06
CAD	85.263	Torex Gold Resources Inc Reg	856.768,97	1.111.468,52	0,08
CAD	8.830	Victoria Gold Corp	100.411,22	47.216,62	0,00
			3.176.634,86	3.201.500,76	0,23
CHF	9.680	Novartis AG Reg	798.157,65	892.814,69	0,07
CHF	3.323	Swissquote Group Holding SA Reg	455.174,63	632.391,03	0,05
			1.253.332,28	1.525.205,72	0,12
DKK	3.193	NKT A/S Reg	145.474,07	177.444,28	0,01
EUR	8.200	Ageas NV	383.054,03	304.302,00	0,02
EUR	12.034	Alfen NV Reg	1.048.425,09	741.053,72	0,06
EUR	18.105	Aperam SA	730.391,88	517.440,90	0,04
EUR	1.659	Argenx SE	425.089,08	589.608,60	0,04
EUR	2.396	ASML Holding NV	1.531.561,12	1.588.548,00	0,12
EUR	4.941	Aurubis AG	388.546,44	388.066,14	0,03
EUR	4.623	Bekaert SA	167.984,88	191.854,50	0,01
EUR	12.553	Bilfinger SE	370.463,30	447.137,86	0,03
EUR	27.480	Buzzi Unicem SpA	566.616,86	630.391,20	0,05
EUR	15.171	Carbios SA	508.646,88	530.985,00	0,04
EUR	11.395	Covestro AG	647.888,83	542.174,10	0,04
EUR	13.894	CRH Plc	491.055,41	701.647,00	0,05
EUR	2.300	Deutsche Boerse AG Reg	333.794,11	388.930,00	0,03
EUR	24.157	Evonik Industries AG Reg	556.041,31	421.056,51	0,03
EUR	15.171	Forvia SE	485.252,43	327.238,47	0,02
EUR	4.645	HeidelbergMaterials AG Bearer	299.096,29	349.304,00	0,03
EUR	5.451	Hydrogene de France SACA	169.253,55	91.031,70	0,01
EUR	40.325	Kloeckner & Co SE Reg	408.884,47	359.699,00	0,03
EUR	7.009	Knorr Bremse AG Bearer	735.963,90	490.489,82	0,04
EUR	4.373	Prosus NV N Reg	353.830,05	293.472,03	0,02
EUR	6.340	Randstad NV	298.183,01	306.285,40	0,02
EUR	14.069	Salzgitter AG	384.398,43	466.246,66	0,03
EUR	8.959	Sanofi SA	787.720,95	879.773,80	0,07
EUR	10.446	Signify NV	401.272,63	268.148,82	0,02
EUR	1.533	Sofina SA	510.352,34	290.810,10	0,02
EUR	63.112	ThyssenKrupp AG	598.061,45	452.386,82	0,03
EUR	4.788	UCB	493.747,89	388.785,60	0,03
EUR	2.266	VGP SA	409.365,39	202.807,00	0,02
EUR	15.190	Voestalpine	511.122,40	499.751,00	0,04
EUR	2.517	Wacker Chemie AG	368.270,92	316.512,75	0,02
EUR	5.538	Waga Energy SA	176.800,65	159.494,40	0,01
EUR	188.098	Webuild SpA	415.764,51	324.845,25	0,02
EUR	11.683	Wienerberger AG	393.979,31	327.591,32	0,02
			16.350.879,79	14.777.869,47	1,09
GBP	93.797	Ceres Power Holdings Plc Reg	677.820,59	331.854,85	0,02
GBP	89.776	D S Smith Plc	340.404,26	284.359,12	0,02

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - DEFENSIVE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
GBP	11.958	Johnson Matthey Plc Reg	304.742,80	243.310,16	0,02
GBP	94.614	Kingfisher Plc	385.201,50	255.469,41	0,02
GBP	153.638	Man Group Plc Reg	350.747,79	391.207,83	0,03
GBP	33.849	Mondi Plc	659.817,18	472.957,90	0,04
GBP	24.129	Persimmon Plc	701.038,71	288.358,30	0,02
			3.419.772,83	2.267.517,57	0,17
HKD	397.343	China Water Affairs Group Ltd	362.786,84	275.129,79	0,02
HKD	616.473	Xinjiang Goldw Sc & Tec Co Ltd H	1.104.779,05	387.202,98	0,03
			1.467.565,89	662.332,77	0,05
JPY	8.100	Metewater Co Ltd Reg	119.702,47	94.220,78	0,01
JPY	24.994	SBI Holdings Inc Reg	500.677,83	438.876,80	0,03
			620.380,30	533.097,58	0,04
NOK	270.019	Aker Horizons ASA	664.085,48	156.870,18	0,01
NOK	86.480	NEL ASA Reg	148.947,67	93.157,48	0,01
NOK	111.019	Norsk Hydro ASA	642.206,27	606.030,24	0,05
NOK	13.010	Yara Intl ASA	514.191,51	421.883,77	0,03
			1.969.430,93	1.277.941,67	0,10
SEK	135.279	Azelio AB Reg	68.949,28	5.278,45	0,00
SEK	16.037	Boliden AB	501.144,65	423.808,06	0,03
SEK	43.281	Bygghem AB Reg	326.445,47	106.172,95	0,01
SEK	18.601	Industrivaerden AB	584.875,25	471.449,54	0,04
SEK	20.906	Skanska AB B	415.089,58	268.038,65	0,02
			1.896.504,23	1.274.747,65	0,10
USD	4.286	Abbott Laboratories	464.399,61	428.285,72	0,03
USD	3.564	Advanced Energy Industries Inc	301.104,76	364.076,81	0,03
USD	5.551	Aecom	417.536,30	430.902,10	0,03
USD	3.947	Akamai Technologies Inc	344.136,52	325.130,05	0,02
USD	2.625	Albemarle Corp	532.181,37	536.765,58	0,04
USD	2.297	Allegion PLC	244.883,12	252.691,05	0,02
USD	8.650	Ally Financial Inc	248.874,62	214.148,95	0,02
USD	37.975	Amazon.com Inc	4.543.102,85	4.537.507,79	0,34
USD	1.774	American Tower Corp	390.808,18	315.352,48	0,02
USD	1.920	Amgen Inc	386.644,25	390.722,64	0,03
USD	34.462	Apple Inc Reg	5.266.593,11	6.127.034,04	0,46
USD	4.341	Arcosa Inc	223.513,47	301.482,65	0,02
USD	3.855	Atkore International Group Inc	410.045,95	551.007,06	0,04
USD	1.223	Atlassian Corp	253.452,26	188.113,32	0,01
USD	4.437	Autoliv Inc	369.179,21	345.850,12	0,03
USD	5.929	Borg Warner Inc Reg	243.673,86	265.799,62	0,02
USD	2.492	Broadridge Fin Solutions Inc	308.353,47	378.322,60	0,03
USD	4.792	Canadian Solar Inc	148.160,64	169.938,11	0,01
USD	2.759	Carlisle Cos Inc	433.762,70	648.731,69	0,05
USD	5.968	Centene Corp	391.240,83	368.965,72	0,03
USD	2.222	CH Robinson Worldwide Inc	174.445,86	192.159,21	0,01
USD	1.613	Cigna Group Reg	322.997,62	414.855,91	0,03
USD	14.601	Cisco Systems Inc	606.044,57	692.443,39	0,05
USD	4.951	CrowdStrike Holdings Inc Reg	562.555,92	666.501,71	0,05
USD	3.460	Deere and Co	1.275.137,75	1.285.020,53	0,10
USD	2.737	Eagle Materials Inc Reg	394.663,53	467.673,27	0,03
USD	680	Elevance Health Inc	219.764,25	276.917,69	0,02
USD	3.524	EMCOR Group Inc	409.089,13	596.851,26	0,04
USD	5.385	Emerson Electric Co	437.265,85	446.150,46	0,03
USD	8.042	Encompass Health Corp Reg	395.627,73	499.105,24	0,04
USD	12.109	Enova International Inc	332.807,01	589.578,44	0,04
USD	3.240	Enphase Energy Inc	403.243,88	497.374,15	0,04
USD	3.351	Ensign Group Inc Reg	244.050,69	293.204,82	0,02
USD	3.325	Evercore Inc A Reg	398.132,66	376.660,63	0,03
USD	2.880	F5 Networks Inc	328.203,85	386.094,23	0,03
USD	4.344	Fiserv Inc	397.759,56	502.287,44	0,04
USD	2.698	FleetCor Technologies Inc	584.896,52	620.910,94	0,05

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - DEFENSIVE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	9.386	Fortinet Inc	548.350,45	650.309,57	0,05
USD	2.388	Fortune Brands Innovations Inc	146.563,48	157.485,43	0,01
USD	2.035	FTI Consulting Inc	217.431,07	354.772,69	0,03
USD	4.405	Generac Holdings Inc Reg	550.033,48	602.124,34	0,04
USD	110.378	Gevo Inc	266.029,77	153.780,53	0,01
USD	4.791	Global Payments Inc	600.368,30	432.639,16	0,03
USD	11.056	Green Dot Corp Reg A	409.487,38	189.907,83	0,01
USD	4.025	Henry Schein Inc	273.805,49	299.200,27	0,02
USD	3.303	Houlihan Lokey Inc A Reg	305.068,95	297.633,30	0,02
USD	671	Humana Inc	244.648,26	274.999,29	0,02
USD	14.154	Huntsman Corp Reg	404.732,44	350.541,78	0,03
USD	1.547	JinkoSolar Hdgs Co Ltd ADR Repr 4 Shs	104.731,64	62.929,29	0,00
USD	10.128	JPMorgan Chase & Co	1.319.382,20	1.350.152,45	0,10
USD	1.206	Laboratory Corp of America Hgs	277.005,56	266.768,08	0,02
USD	2.751	Lear Corp	419.203,12	361.967,05	0,03
USD	493	Lennox Intl Inc	118.364,81	147.344,19	0,01
USD	1.832	Linde Plc	395.426,05	639.907,02	0,05
USD	3.884	Marsh & McLennan Cos Inc	634.022,60	669.571,70	0,05
USD	1.064	Martin Marietta Materials Inc	408.294,79	450.264,12	0,03
USD	4.508	Mastec Inc	349.362,25	487.450,74	0,04
USD	23.159	Microsoft Corp	6.233.731,26	7.228.749,64	0,54
USD	1.491	Middleby Corp	208.071,80	202.029,82	0,02
USD	23.863	Mueller Water Products Inc Ser A	281.014,38	354.992,20	0,03
USD	2.595	MYR Group Inc	153.593,15	329.048,85	0,02
USD	4.929	Nu Skin Enterprises Inc A	209.335,27	149.993,40	0,01
USD	7.032	NVIDIA Corp	1.886.100,81	2.726.559,71	0,20
USD	5.642	Okta Inc Reg A	892.580,37	358.636,76	0,03
USD	3.644	Owens Corning Inc Reg	267.539,47	435.877,18	0,03
USD	5.814	Palo Alto Networks Inc	529.623,47	1.361.627,08	0,10
USD	1.599	Parker Hannifin Corp	405.311,36	571.653,49	0,04
USD	3.365	PayPal Holdings Inc	667.749,47	205.817,09	0,02
USD	16.858	Plug Power Inc Reg	438.870,40	160.545,02	0,01
USD	18.096	Primoris Serv Corp	414.601,91	505.394,24	0,04
USD	2.154	Quest Diagnostics Inc	277.718,41	277.512,59	0,02
USD	3.669	Revvity Inc	378.533,90	399.487,18	0,03
USD	6.268	RPM Intl Inc Reg	520.609,67	515.515,71	0,04
USD	785	Snap-On Inc	142.152,36	207.359,44	0,02
USD	2.705	SPX Corp	142.552,90	210.672,64	0,02
USD	4.975	SS&C Technologies Holdings Inc Reg	242.112,41	276.338,22	0,02
USD	5.205	Steel Dynamics Inc Reg	503.215,37	519.688,96	0,04
USD	3.762	TE Connectivity Ltd	423.053,46	483.301,48	0,04
USD	2.909	Timken Co	196.848,57	244.052,03	0,02
USD	3.785	Trinet Group Inc Reg	241.552,76	329.478,87	0,02
USD	7.787	Truist Financial Corp Reg	365.107,20	216.622,78	0,02
USD	1.501	United Rentals Inc	497.966,50	612.740,94	0,05
USD	2.661	Universal Health Services Inc B	322.300,61	384.808,41	0,03
USD	1.414	Valmont Industries Inc Reg	337.946,15	377.217,87	0,03
USD	2.555	Vulcan Materials Co	398.191,62	527.955,27	0,04
USD	2.245	Watts Water Technologies Inc A	287.749,24	378.069,52	0,03
USD	2.184	Westinghouse Air Brak Tec Corp Reg	153.323,87	219.541,04	0,02
USD	1.781	Willis Towers Watson Plc	343.794,46	384.441,34	0,03
USD	2.147	Zimmer Biomet Hgs Inc	254.014,37	286.529,06	0,02
USD	5.766	Zscaler Inc Reg	658.077,19	773.204,22	0,06
			<u>50.675.589,69</u>	<u>56.359.828,30</u>	<u>4,22</u>
Total actions			83.695.322,14	84.256.564,22	6,30
Obligations					
CZK	72.240.000	Czech Republic 0.45% Ser 97 15/25.10.23	2.760.685,20	2.984.699,50	0,22
CZK	64.670.000	Czech Republic 0.95% Ser 94 Sen 15/15.05.30	2.332.972,41	2.172.859,62	0,16
CZK	65.340.000	Czech Republic 1% Ser 95 15/26.06.26	2.465.947,18	2.454.101,42	0,18

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - DEFENSIVE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
CZK	65.030.000	Czech Republic 2.4% Ser 89 14/17.09.25	2.616.623,12	2.576.301,03	0,19
CZK	76.580.000	Czech Republic 5.7% Ser 58 09/25.05.24	3.276.210,46	3.220.521,42	0,24
			13.452.438,37	13.408.482,99	0,99
EUR	200.000	Argenta Banque d'Epargne SA 1% EMTN Sen 20/13.10.26	180.928,00	183.560,00	0,01
EUR	1.400.000	Argenta Banque d'Epargne SA 1% EMTN Sen Reg S 20/29.01.27	1.394.084,67	1.221.227,00	0,09
EUR	2.500.000	Argenta Banque d'Epargne SA VAR EMTN 22/29.11.27	2.489.300,00	2.490.762,50	0,19
EUR	800.000	Arkema SA 1.5% EMTN Sen 17/20.04.27	824.652,16	740.880,00	0,06
EUR	413.000	AT&T Inc 1.6% Sen 20/19.05.28	448.929,25	370.293,73	0,03
EUR	412.000	Bank of America Corp VAR EMTN Sen 18/25.04.28	448.551,86	370.540,44	0,03
EUR	444.000	Boston Scientific Corp 0.625% Sen 19/01.12.27	449.278,78	388.664,28	0,03
EUR	15.823.000	Deutschland 0% 21/15.02.31	14.794.247,17	13.234.040,74	0,98
EUR	1.305.000	Deutschland 0% Ser 178 18/13.10.23	1.324.897,41	1.292.883,08	0,10
EUR	21.844.000	Deutschland 0% T-Bills 21/15.08.31	19.636.303,15	18.086.395,12	1,34
EUR	13.835.000	Deutschland 0.5% 18/15.02.28	13.275.972,16	12.609.841,58	0,94
EUR	5.374.000	Deutschland 2% 13/15.08.23	5.509.449,90	5.366.261,44	0,40
EUR	10.104.000	Deutschland 4.75% Ser 0301 03/04.07.34	12.447.445,57	12.366.538,20	0,92
EUR	5.018.000	Deutschland 5.625% Ser 98 98/04.01.28	5.992.718,56	5.662.587,19	0,42
EUR	1.621.000	Deutschland ILB 15/15.04.46	2.357.439,07	2.096.923,27	0,16
EUR	5.963.000	Deutschland ILB 21/15.04.33	7.148.536,66	7.027.107,90	0,52
EUR	2.266.000	Deutschland ILB Sen 15/15.04.26	2.687.303,35	2.735.850,17	0,20
EUR	8.318.000	Deutschland ILB Ser I/L 14/15.04.30	10.700.718,37	10.505.019,18	0,78
EUR	252.000	Diageo Finance Plc 2.5% EMTN Sen Ser 2020/3 20/27.03.32	299.496,96	231.334,74	0,02
EUR	382.000	Eli Lilly & Co 1.7% Sen 19/01.11.49	448.545,58	266.928,23	0,02
EUR	5.009.000	Espana 1.25% Sen 20/31.10.30	4.932.119,87	4.364.817,55	0,32
EUR	4.457.000	Espana 1.4% Sen 18/30.07.28	4.520.509,36	4.083.369,69	0,30
EUR	6.661.000	Espana 1.45% Sen 19/30.04.29	6.648.920,02	6.047.688,42	0,45
EUR	2.676.000	Espana 1.85% Sen 144A Reg S spons 19/30.07.35	2.474.754,39	2.248.749,84	0,17
EUR	4.527.000	Espana 1.95% Sen 15/30.07.30	5.002.472,74	4.164.251,49	0,31
EUR	3.123.000	Espana ILB Sen 15/30.11.30	3.865.350,35	3.812.293,64	0,28
EUR	3.306.000	Espana ILB Sen 17/30.11.27	3.946.172,11	3.965.484,05	0,29
EUR	410.000	Fedex Corp 1.625% Sen 16/11.01.27	447.803,94	380.285,25	0,03
EUR	14.851.000	France 0% 144A 22/25.05.32	12.779.071,78	11.552.370,14	0,86
EUR	3.172.000	France 0.25% OAT 16/25.11.26	3.033.243,56	2.892.451,64	0,21
EUR	3.211.000	France 1.5% OAT 15/25.05.31	3.098.045,82	2.917.915,98	0,22
EUR	2.276.000	France 2.75% OAT 12/25.10.27	2.409.452,42	2.260.466,30	0,17
EUR	765.000	France 4.25% OAT 07/25.10.23	840.233,16	766.606,50	0,06
EUR	2.986.000	France 4.75% OAT 04/25.04.35	3.464.197,12	3.486.513,32	0,26
EUR	3.473.000	France 5.75% OAT 01/25.10.32	4.701.348,15	4.271.807,36	0,32
EUR	4.453.000	France ILB 144A 18/25.07.36	5.158.156,58	5.050.429,08	0,38
EUR	2.594.000	France ILB 17/01.03.28	2.989.273,27	2.968.073,48	0,22
EUR	2.426.000	France ILB OAT 15/01.03.25	2.792.572,70	2.780.732,06	0,21
EUR	4.326.000	France ILB Ser OAT 99/25.07.29	7.644.826,93	7.467.485,83	0,55
EUR	11.233.000	France VAR OAT Inflation Index 02/25.07.32	21.798.600,21	21.044.317,23	1,56
EUR	307.000	Fresenius SE & Co KGaA 0.75% EMTN Sen Reg S 20/15.01.28	307.392,39	267.237,36	0,02
EUR	4.744.000	Italia 1.45% Ser 7Y T-Bonds 18/15.05.25	4.630.103,97	4.550.373,64	0,34
EUR	3.878.000	Italia 1.5% BTP Ser 10Y 15/01.06.25	3.893.372,74	3.715.589,36	0,28
EUR	891.000	Italia 2% BTP 15/01.12.25	959.184,69	855.587,20	0,06
EUR	7.079.000	Italia 2.45% T-Bonds Ser 15y 17/01.09.33	6.044.257,93	6.179.117,52	0,46
EUR	286.000	Italia 2.7% BTP 16/01.03.47	299.413,40	222.469,39	0,02
EUR	4.305.000	Italia 2.8% 18/01.12.28	4.466.373,88	4.117.969,28	0,31
EUR	8.012.000	Italia 3% T-Bonds Ser 10Y 19/01.08.29	8.827.749,33	7.693.042,28	0,57
EUR	2.496.000	Italia 3.35% Ser 15Y 144A 19/01.03.35	2.268.814,08	2.319.744,96	0,17
EUR	4.302.000	Italia 4.4% Ser 10Y 22/01.05.33	4.375.658,10	4.451.021,28	0,33
EUR	5.710.000	Italia 4.75% BTP 13/01.09.28	6.459.176,38	5.988.048,45	0,44
EUR	3.242.000	Italia 5.25% BTP 98/01.11.29	3.716.320,82	3.521.865,65	0,26
EUR	3.857.000	Italia 5.75% BTP 02/01.02.33	4.343.753,40	4.395.244,35	0,33
EUR	1.926.000	Italia ILB 19/15.05.30	2.074.733,24	2.088.645,82	0,16
EUR	2.872.000	Italia ILB BPT 11/15.09.26	3.921.951,84	3.912.518,29	0,29
EUR	2.373.000	Italia VAR BTP Lk CPI Ex Tobacco Index Sen 04/15.09.35	3.713.532,55	3.663.001,36	0,27
EUR	200.000	LVMH Moët Hennessy Lou Vuit SE 0.375% Sen Reg S 20/11.02.31	204.278,80	163.791,00	0,01

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - DEFENSIVE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	506.000	Medtronic GI Hgs SCA 1.125% Sen 19/07.03.27 Reg	526.551,16	461.246,83	0,03
EUR	4.321.000	Netherlands 0% 144A 20/15.01.27	3.997.682,74	3.907.458,70	0,29
EUR	15.256.000	Netherlands 0.5% 144A 22/15.07.32	13.834.173,58	12.613.737,08	0,94
EUR	4.537.000	Netherlands 0.75% 144A 17/15.07.27	4.297.897,31	4.183.476,96	0,31
EUR	366.000	Novartis Finance SA 1.375% Sen Reg S 18/14.08.30	401.026,20	323.619,03	0,02
EUR	6.272.000	Portugal 0.7% 144A 20/15.10.27	6.245.760,50	5.717.116,16	0,42
EUR	5.744.000	Portugal 2.125% Sen 18/17.10.28	6.228.973,06	5.517.140,72	0,41
EUR	692.000	Revvity Inc 1.875% Sen 16/19.07.26	705.375,78	644.262,38	0,05
EUR	500.000	Sanofi SA 1.375% EMTN Sen 18/21.03.30	556.271,93	441.382,50	0,03
EUR	500.000	SAP SE 1.625% Sen Reg S 18/10.03.31	556.133,00	444.577,50	0,03
EUR	942.000	Smiths Group Plc 2% EMTN Ser 1 Sen Reg S 17/23.02.27	979.286,49	873.624,93	0,06
EUR	433.000	Stryker Corp 0.75% Sen 19/01.03.29	448.374,63	366.603,78	0,03
EUR	428.000	Thermo Fisher Scientific Inc 0.875% Sen 19/01.10.31	450.204,89	343.410,08	0,03
EUR	399.000	Thermo Fisher Scientific Inc 1.4% Sen 17/23.01.26	423.793,41	374.834,56	0,03
EUR	409.000	Verizon Communications Inc 1.375% Sen 16/02.11.28	447.906,60	359.396,48	0,03
EUR	232.000	Verizon Communications Inc 2.875% Ser 20Y Sen 17/15.01.38	299.760,24	198.312,44	0,01
EUR	544.000	Wolters Kluwer NV 1.5% Sen Reg S 17/22.03.27	593.377,91	502.514,56	0,04
			<u>306.904.540,08</u>	<u>289.151.729,52</u>	<u>21,49</u>
GBP	535.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 3.375% EMTN Ser 14 12/20.12.27	721.755,85	572.302,36	0,04
GBP	318.000	Unilever Plc 1.5% Sen Reg S 19/22.07.26	380.789,40	328.319,17	0,02
			<u>1.102.545,25</u>	<u>900.621,53</u>	<u>0,06</u>
NOK	68.197.000	Norway 1.375% T-Bonds Sen 144A Reg S Ser NST482 20/19.08.30	6.700.252,45	4.996.256,19	0,37
NOK	98.634.000	Norway 1.5% Reg S 16/19.02.26	8.279.378,03	7.914.185,68	0,59
NOK	167.017.000	Norway 1.75% Ser 477 15/13.03.25	15.487.811,18	13.741.628,88	1,02
NOK	24.551.000	Norway 1.75% Ser NST 479 144A 17/17.02.27	2.364.587,24	1.950.616,24	0,14
NOK	27.652.000	Norway 2% Ser NST 480 144A 18/26.04.28	2.679.586,71	2.181.203,03	0,16
NOK	158.128.000	Norway 3% Ser 476 14/14.03.24	15.180.319,93	13.436.182,10	1,00
			<u>50.691.935,54</u>	<u>44.220.072,12</u>	<u>3,28</u>
NZD	11.756.000	New Zealand 0.5% Ser GB0526 21/15.05.26	6.379.345,80	5.848.448,09	0,43
NZD	8.694.000	New Zealand 4.5% Ser 0427 14/15.04.27	5.571.427,76	4.849.831,33	0,36
			<u>11.950.773,56</u>	<u>10.698.279,42</u>	<u>0,79</u>
PLN	13.263.000	Poland 2.25% Ser PS1024 19/25.10.24	2.584.513,53	2.854.775,72	0,21
PLN	41.313.000	Poland 2.5% Ser DS0726 15/25.07.26	9.032.200,49	8.514.027,56	0,63
PLN	31.967.000	Poland 2.5% Ser DS0727 Sen 16/25.07.27	6.610.715,61	6.401.775,39	0,48
PLN	12.967.000	Poland 2.5% Ser PS0424 18/25.04.24	2.583.200,84	2.843.710,29	0,21
PLN	10.066.000	Poland 3.25% Ser DS0725 13/25.07.25	2.135.023,42	2.162.135,08	0,16
PLN	9.711.000	Poland FRN Ser 0124 13/25.01.24	2.051.006,34	2.200.955,07	0,16
			<u>24.996.660,23</u>	<u>24.977.379,11</u>	<u>1,85</u>
USD	450.000	Abbott Laboratories 3.75% Sen 16/30.11.26	461.530,91	402.123,05	0,03
USD	539.000	Activision Blizzard Inc 3.4% Sen Ser B 17/15.09.26	525.537,23	470.701,14	0,03
USD	588.000	Air Products and Chemicals Inc 1.85% Sen 20/15.05.27	533.027,59	484.728,12	0,04
USD	668.000	Alibaba Group Holding Ltd 3.4% Sen 17/06.12.27	598.899,04	568.075,52	0,04
USD	432.000	Alibaba Group Holding Ltd 3.6% Ser B 15/28.11.24	395.668,07	383.880,11	0,03
USD	509.000	Amazon.com Inc 2.8% Ser B Sen 18/22.08.24	480.733,02	453.691,16	0,03
USD	495.000	Amgen Inc 3.625% Sen 14/22.05.24	482.521,59	445.760,89	0,03
USD	1.079.000	Apple Inc 1.4% 21/05.08.28	929.448,84	852.914,39	0,06
USD	536.000	Apple Inc 3.2% Sen 15/13.05.25	499.458,79	475.406,45	0,04
USD	468.000	Applied Materials Inc 3.3% Sen 17/01.04.27	463.242,80	409.221,18	0,03
USD	535.000	AstraZeneca Plc 3.375% Sen 15/16.11.25	501.045,10	471.692,49	0,04
USD	708.000	Biogen Inc 4.05% Sen 15/15.09.25	684.802,87	628.744,24	0,05
USD	635.000	Cisco Systems Inc 3.625% Sen 14/04.03.24	627.370,38	575.876,90	0,04
USD	503.000	Comcast Corp 3.95% Sen 18/15.10.25	486.814,03	449.343,60	0,03
USD	443.000	Danone 2.589% Ser 144A Sen 16/02.11.23	400.073,24	402.017,43	0,03
USD	452.000	Danone 2.947% Ser 144A Sen 16/02.11.26	434.084,50	388.137,91	0,03
USD	528.000	Edwards Lifesciences Corp 4.3% Sen 18/15.06.28	539.435,25	467.923,67	0,03
USD	533.000	Fiserv Inc 3.8% Sen 18/01.10.23	496.642,50	485.992,43	0,04
USD	548.000	Humana Inc 3.95% Sen 17/15.03.27	534.268,15	479.397,03	0,04
USD	596.000	Intel Corp 2.45% Sen 19/15.11.29	574.771,97	472.997,83	0,04
USD	442.000	Lowe's Companies Inc 3.375% Sen 15/15.09.25	424.323,09	387.785,11	0,03

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - DEFENSIVE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	433.000	Lowe's Companies Inc 4% Sen 20/15.04.25	422.391,12	386.753,14	0,03
USD	460.000	Novartis Capital Corp 3.4% Sen 14/06.05.24	439.673,91	414.497,53	0,03
USD	575.000	Quest Diagnostics Inc 2.95% 19/30.06.30	537.014,38	463.467,92	0,03
USD	504.000	Relx Capital Inc 4% Sen 19/18.03.29	480.642,81	441.575,15	0,03
USD	450.000	Roche Holdings Inc 2.625% Ser 144A Sen 16/15.05.26	434.716,54	388.326,08	0,03
USD	514.000	Stryker Corp 3.375% Sen 15/01.11.25	487.009,41	450.970,22	0,03
USD	461.000	Unilever Capital Corp 3.5% Sen 18/22.03.28	476.543,10	404.344,75	0,03
USD	16.966.000	US ILB T-Notes Ser A-2027 17/15.01.27	20.183.417,25	18.302.088,43	1,36
USD	1.668.000	US 0.125% Ser AP-2023 20/15.07.23	1.586.741,52	1.526.334,44	0,11
USD	26.127.000	US 0.375% Ser U-2026 21/31.01.26	21.830.879,58	21.486.561,03	1,60
USD	12.749.000	US 0.5% Ser P-2027 20/31.08.27	10.688.974,29	10.013.106,68	0,74
USD	11.700.000	US 0.875% T-Notes Ser F-2030 20/15.11.30	9.316.703,38	8.663.067,14	0,64
USD	8.857.000	US 1.25% Ser J-2028 21/31.03.28	7.628.444,45	7.094.898,22	0,53
USD	13.958.000	US 1.5% Ser G-2027 20/31.01.27	12.165.048,91	11.578.359,30	0,86
USD	3.677.000	US 1.5% T-Notes 20/15.02.30	3.101.257,72	2.882.135,40	0,21
USD	12.775.000	US 1.75% Ser G-2029 22/31.01.29	11.081.150,03	10.336.783,52	0,77
USD	7.069.000	US 1.875% Ser B-2032 22/15.02.32	5.930.889,04	5.538.348,65	0,41
USD	23.208.000	US 1.875% Ser H-2029 22/28.02.29	20.567.639,85	18.889.904,85	1,40
USD	42.081.000	US 3.375% Ser Bonds 22/15.08.42	38.658.473,46	34.936.920,98	2,60
USD	6.323.000	US 4.5% T-Bonds 06/15.02.36	6.874.528,89	6.242.495,63	0,46
USD	11.793.000	US 4.625% T-Bonds Sen 10/15.02.40	12.691.306,93	11.761.923,12	0,87
USD	7.206.000	US 6.25% T-Bonds 93/15.08.23	7.378.906,21	6.612.044,95	0,49
USD	18.951.000	US ILB Ser A-2030 20/15.01.30	19.638.310,38	18.345.274,04	1,36
USD	19.798.000	US ILB Ser D-2028 18/15.07.28	22.922.234,03	20.753.702,54	1,54
USD	17.624.000	US ILB Ser D-2031 21/15.07.31	17.205.776,39	16.185.096,33	1,20
USD	506.000	Walmart Inc 2.85% Sen 19/08.07.24	479.179,62	452.691,44	0,03
USD	447.000	Walmart Inc 3.05% Sen 19/08.07.26	424.234,00	392.391,02	0,03
			264.705.786,16	245.100.473,15	18,18
Total obligations			673.804.679,19	628.457.037,84	46,64
Warrants et droits					
EUR	15.169	Carbios SA Droits de sousc 13.07.23	0,00	54.001,64	0,00
EUR	25.991	Webuild SpA Call Wts 02.08.30	0,00	0,00	0,00
Total warrants et droits			0,00	54.001,64	0,00
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
USD	531.000	Amazon.com Inc 3.15% Ser B Sen 18/22.08.27	526.628,07	457.830,54	0,03
USD	445.000	Nestle Holdings Inc 3.625% Ser 144A Sen 18/24.09.28	458.901,58	388.336,94	0,03
USD	544.000	Qualcomm Inc 1.65% Ser B 21/20.05.32	472.033,47	392.732,10	0,03
USD	20.612.000	US 3.625% Ser Bonds of August 2043 13/15.08.43	18.540.700,54	17.700.154,47	1,31
USD	13.824.000	US ILB Sen T-Bonds 15/15.01.25	16.570.962,76	15.551.245,72	1,16
Total obligations			36.569.226,42	34.490.299,77	2,56
Autres valeurs mobilières					
Actions					
DKK	798	NKT A/S New Shares	27.317,03	44.347,18	0,00
Total actions			27.317,03	44.347,18	0,00
Fonds d'investissement ouverts					
Fonds d'investissement (OPCVM)					
EUR	5.838.213,06	Aegon Asset Mgt Europe ICAV European ABS Fd B Cap	62.392.522,48	62.968.630,78	4,68
EUR	103,774	Argenta Fd Argenta Fd Responsible Materials I Cap	4.215.403,78	4.489.108,33	0,33
EUR	495,7308	Argenta Fd Finance Dynamic I Cap	12.322.968,45	13.234.817,65	0,98
EUR	2.193,36367	Argenta Fd GI Thematic I Cap	33.205.334,70	38.375.946,18	2,85
EUR	166,2625	Argenta Fd Lifestyle Dynamic I Cap	11.312.979,75	11.716.679,65	0,87
EUR	2.832,2926	Argenta Fd Longer Life Dynamic I Cap	40.720.138,04	47.625.226,65	3,54
EUR	494,842	Argenta Fd Next-Gen Technologie I Cap	29.799.773,33	32.954.656,18	2,45

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - DEFENSIVE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	739,5897	Argenta Fd Responsible Growth I Cap	14.363.717,78	15.180.840,37	1,13
EUR	156,8379	Argenta Fd Responsible Utilities I Cap	15.271.789,80	18.191.772,31	1,35
EUR	176,585	DPAM L Bonds Emerging Mks Sustainable F Cap	24.126.620,28	25.643.673,70	1,91
EUR	556.808,25	Eur Specialist Inv Fds M&G Eur Cred Inv F Cap	58.409.648,25	52.451.559,87	3,90
EUR	33.251,78	Eur Specialist Inv Fds M&G Eur HY Cred Fd A Cap	4.664.564,84	4.657.580,15	0,35
EUR	436,096	Jupiter Global Fd (The) Japan Select D Cap	6.689.726,20	6.881.594,88	0,51
EUR	301,410	Pareto SICAV Nordic Corp Bd I EUR Cap	32.664.465,92	34.873.167,14	2,59
EUR	70.849,1164	Pareto SICAV Nordic Cross Credit H-I EUR Cap	7.176.287,17	7.502.241,28	0,56
EUR	42.811,973	Storm Fd II Bond ICL Cap	4.404.032,11	5.328.806,28	0,40
EUR	50,940	UBAM Global High Yield Solution IHC Cap	8.291.116,97	8.574.220,80	0,64
			370.031.089,85	390.650.522,20	29,04
JPY	35,761	The Independent UCITS Platform Zennor JP Fd I Cap	3.591.607,74	3.690.487,16	0,27
NOK	177,474	Pareto SICAV Nordic Corp Bd I NOK Cap	20.685.267,89	19.469.610,64	1,45
NOK	478.417,402	Storm Fd II Bond ICL Cap	4.848.894,26	5.136.387,57	0,38
			25.534.162,15	24.605.998,21	1,83
USD	14.218.661,63	BNY Mellon Global Fds Plc Effic US Fal Ang Beta W Cap	13.138.825,10	13.226.874,14	0,98
USD	32.376,787	BNY Mellon Global Fds Plc US Municipal Infra Debt W Cap	34.634.571,19	32.979.214,84	2,45
USD	1.057,539	Fidelity Fds ASEAN I Cap	12.852.129,84	12.465.583,45	0,93
USD	47.440,785	Hereford Fds Bin Yuan Greater China DI A USD Cap	4.156.484,20	3.707.425,60	0,28
USD	98.903,62	India Acorn ICAV Ashoka India Opp Fd D USD Cap	17.293.964,16	17.940.445,83	1,33
USD	206,462	Vontobel Fd Emerging Markets Debt I Cap Acc	24.625.581,29	23.134.719,98	1,72
			106.701.555,78	103.454.263,84	7,69
Total fonds d'investissement (OPCVM)			505.858.415,52	522.401.271,41	38,83
Tracker funds (OPCVM)					
EUR	628,401	iShares III Plc Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Cap	40.550.215,15	43.381.663,04	3,22
EUR	1.897,787	iShares IV Plc MSCI Jap ESG Enhanced UCITS ETF Dist	10.059.555,00	10.680.745,24	0,79
EUR	498	iShares VII Plc Core S&P500 UCITS ETF USD Cap	200.165,47	211.092,24	0,02
Total tracker funds (OPCVM)			50.809.935,62	54.273.500,52	4,03
Total portefeuille-titres			1.350.764.895,92	1.323.977.022,58	98,36
Avoirs bancaires				18.394.518,83	1,37
Autres actifs/(passifs) nets				3.665.763,12	0,27
Total				1.346.037.304,53	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - DEFENSIVE

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Pays et gouvernements	47,09 %
Fonds d'investissement	42,86 %
Technologies	1,61 %
Matières premières	1,47 %
Industrie	1,35 %
Biens de consommation durable	1,20 %
Services de santé	1,19 %
Finances	1,04 %
Biens de consommation non-cyclique	0,24 %
Energie	0,14 %
Services de télécommunication	0,10 %
Immobilier	0,04 %
Services aux collectivités	0,03 %
Total	<u>98,36 %</u>

ARGENTA PORTFOLIO - DEFENSIVE

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite)

au 30 juin 2023

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Luxembourg	29,48 %
Etats-Unis d'Amérique	24,95 %
Irlande	13,62 %
Allemagne	7,15 %
France	5,33 %
Italie	4,36 %
Norvège	3,38 %
Espagne	2,12 %
Pays-Bas	1,86 %
Pologne	1,85 %
République Tchèque	0,99 %
Portugal	0,83 %
Nouvelle-Zélande	0,79 %
Belgique	0,39 %
Royaume-Uni	0,36 %
Canada	0,24 %
Australie	0,17 %
Suisse	0,16 %
Suède	0,10 %
Caïmans (Iles)	0,07 %
Autriche	0,06 %
Japon	0,04 %
Chine	0,03 %
Bermudes (Iles)	0,02 %
Danemark	0,01 %
Total	<u>98,36 %</u>

ARGENTA PORTFOLIO - NEUTRAL

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	4.347.049.679,44
Avoirs bancaires	62.790.609,47
A recevoir sur ventes de titres	12.054.476,65
A recevoir sur émissions d'actions	12.487.614,76
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	14.023.237,52
Total de l'actif	4.448.405.617,84

Exigible

A payer sur achats de titres	20.783.605,30
A payer sur rachats d'actions	2.638.071,19
Frais à payer	7.578.592,35
Total de l'exigible	31.000.268,84

Actif net à la fin de la période

4.417.405.349,00

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
R capitalisation	13.455.020,79	EUR	143,86	1.935.578.227,74
R distribution	17.836.015,10	EUR	139,15	2.481.827.121,26
				4.417.405.349,00

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - NEUTRAL

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2023

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
	EUR	3.914.854.393,39	3.996.372.167,12	4.417.405.349,00

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
R capitalisation	EUR	160,23	137,72	143,86
R distribution	EUR	154,98	133,21	139,15

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R capitalisation	13.027.742,60	547.107,10	-119.828,92	13.455.020,79
R distribution	16.531.520,84	1.573.559,80	-269.065,54	17.836.015,10

ARGENTA PORTFOLIO - NEUTRAL

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
AUD	255.113	Alkane Resources Ltd	211.005,75	109.742,67	0,00
AUD	216.537	IGO NL Reg	1.979.162,37	2.008.304,26	0,05
AUD	335.324	Newcrest Mining Ltd	5.343.529,95	5.405.691,51	0,12
AUD	4.062.592	Ramelius Resources Ltd Reg	4.056.535,43	3.123.399,67	0,07
AUD	4.106.414	Silver Lake Resources Ltd Reg	4.415.423,92	2.417.930,71	0,05
AUD	229.251	Westgold Resources Ltd	298.554,76	201.431,57	0,00
			16.304.212,18	13.266.500,39	0,29
CAD	133.788	Agnico Eagle Mines Ltd	5.838.131,16	6.130.049,01	0,14
CAD	347.622	Calibre Mining Corp	342.372,95	334.687,11	0,01
CAD	49.763	Equinox Gold Corp Reg	384.228,25	209.224,33	0,00
CAD	1.063.726	Kinross Gold Corp Reg	5.454.041,98	4.656.544,84	0,11
CAD	494.407	Torex Gold Resources Inc Reg	4.950.681,51	6.444.973,96	0,15
CAD	44.152	Victoria Gold Corp	502.078,40	236.093,82	0,01
			17.471.534,25	18.011.573,07	0,42
CHF	56.681	Novartis AG Reg	4.570.398,45	5.227.854,26	0,12
CHF	18.790	Swissquote Group Holding SA Reg	2.435.680,03	3.575.873,47	0,08
			7.006.078,48	8.803.727,73	0,20
DKK	19.980	NKT A/S Reg	910.295,02	1.110.346,59	0,03
EUR	12.339	2G Energy AG Bearer	278.968,40	344.258,10	0,01
EUR	52.469	Ageas NV	2.375.468,66	1.947.124,59	0,04
EUR	74.475	Alfen NV Reg	6.756.540,40	4.586.170,50	0,10
EUR	108.616	Aperam SA	4.659.969,57	3.104.245,28	0,07
EUR	10.198	Argenx SE	2.634.166,60	3.624.369,20	0,08
EUR	13.828	ASML Holding NV	8.886.655,47	9.167.964,00	0,21
EUR	32.496	Aurubis AG	2.560.574,21	2.552.235,84	0,06
EUR	27.132	Bekaert SA	982.491,84	1.125.978,00	0,03
EUR	81.048	Bilfinger SE	2.275.531,44	2.886.929,76	0,07
EUR	153.025	Buzzi Unicem SpA	3.254.605,16	3.510.393,50	0,08
EUR	94.285	Carbios SA	3.207.945,46	3.299.975,00	0,07
EUR	70.440	Covestro AG	3.915.178,54	3.351.535,20	0,08
EUR	88.359	CRH Plc	3.356.785,79	4.462.129,50	0,10
EUR	15.795	Deutsche Boerse AG Reg	2.325.749,29	2.670.934,50	0,06
EUR	137.480	Evonik Industries AG Reg	3.508.928,44	2.396.276,40	0,05
EUR	75.712	Forvia SE	2.857.081,54	1.633.107,84	0,04
EUR	24.737	HeidelbergMaterials AG Bearer	1.595.523,32	1.860.222,40	0,04
EUR	33.537	Hydrogene de France SACA	1.017.409,38	560.067,90	0,01
EUR	232.579	Kloeckner & Co SE Reg	2.461.276,14	2.074.604,68	0,05
EUR	44.415	Knorr Bremse AG Bearer	4.575.340,92	3.108.161,70	0,07
EUR	26.054	Prosus NV N Reg	2.104.535,13	1.748.483,94	0,04
EUR	43.170	Randstad NV	2.407.543,24	2.085.542,70	0,05
EUR	81.501	Salzgitter AG	2.252.308,97	2.700.943,14	0,06
EUR	52.415	Sanofi SA	4.526.022,34	5.147.153,00	0,12
EUR	73.628	Signify NV	2.803.412,78	1.890.030,76	0,04
EUR	8.658	Sofina SA	3.085.013,03	1.642.422,60	0,04
EUR	407.416	ThyssenKrupp AG	4.008.235,98	2.920.357,89	0,07
EUR	28.881	UCB	2.979.612,87	2.345.137,20	0,05
EUR	15.256	VGP SA	2.390.665,53	1.365.412,00	0,03
EUR	94.351	Voestalpine	3.069.549,24	3.104.147,90	0,07
EUR	14.342	Wacker Chemie AG	2.091.024,98	1.803.506,50	0,04
EUR	30.769	Waga Energy SA	982.300,33	886.147,20	0,02
EUR	1.160.301	Webuild SpA	2.458.469,86	2.003.839,83	0,05
EUR	61.932	Wienerberger AG	2.038.998,48	1.736.573,28	0,04
			100.683.883,33	89.646.381,83	2,04

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - NEUTRAL

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
GBP	631.145	Ceres Power Holdings Plc Reg	4.525.854,72	2.232.998,18	0,05
GBP	470.044	D S Smith Plc	1.862.580,68	1.488.831,06	0,03
GBP	79.478	Johnson Matthey Plc Reg	2.028.566,75	1.617.143,75	0,04
GBP	613.890	Kingfisher Plc	2.455.422,81	1.657.578,29	0,04
GBP	944.813	Man Group Plc Reg	2.173.809,09	2.405.773,62	0,05
GBP	185.581	Mondi Plc	3.803.024,98	2.593.045,58	0,06
GBP	126.115	Persimmon Plc	4.074.061,17	1.507.161,76	0,03
			20.923.320,20	13.502.532,24	0,30
HKD	2.620.748	China Water Affairs Group Ltd	2.435.870,63	1.814.668,54	0,04
HKD	3.990.641	Xinjiang Goldw Sc & Tec Co Ltd H	7.144.867,47	2.506.497,56	0,06
			9.580.738,10	4.321.166,10	0,10
JPY	47.500	Metewater Co Ltd Reg	701.958,90	552.529,24	0,01
JPY	132.894	SBI Holdings Inc Reg	2.795.598,11	2.333.523,77	0,05
			3.497.557,01	2.886.053,01	0,06
NOK	1.697.403	Aker Horizons ASA	3.968.599,31	986.122,91	0,02
NOK	539.303	NEL ASA Reg	964.931,30	580.944,81	0,01
NOK	678.027	Norsk Hydro ASA	3.924.826,88	3.701.212,11	0,08
NOK	85.735	Yara Intl ASA	3.413.495,18	2.780.184,83	0,06
			12.271.852,67	8.048.464,66	0,17
SEK	731.936	Azelio AB Reg	373.377,59	28.559,41	0,00
SEK	92.609	Boliden AB	2.898.317,96	2.447.368,00	0,06
SEK	164.813	Bygghmax Group AB Reg	1.277.681,22	404.304,04	0,01
SEK	103.250	Industrivaerden AB	3.368.809,13	2.616.911,16	0,06
SEK	120.571	Skanska AB B	2.473.502,01	1.545.857,08	0,03
			10.391.687,91	7.042.999,69	0,16
USD	27.563	Abbott Laboratories	2.992.431,23	2.754.278,88	0,06
USD	19.042	Advanced Energy Industries Inc	1.608.764,54	1.945.216,22	0,04
USD	34.694	Aecom	2.609.620,72	2.693.157,53	0,06
USD	25.296	Akamai Technologies Inc	2.253.895,56	2.083.731,92	0,05
USD	14.858	Albemarle Corp	3.012.505,22	3.038.195,44	0,07
USD	16.038	Allegion PLC	1.638.126,88	1.764.327,00	0,04
USD	56.181	Ally Financial Inc	1.533.618,08	1.390.878,84	0,03
USD	216.584	Amazon.com Inc	25.916.648,46	25.878.909,48	0,59
USD	9.998	American Tower Corp	2.203.178,14	1.777.279,67	0,04
USD	11.940	Amgen Inc	2.362.167,83	2.429.806,42	0,05
USD	193.552	Apple Inc Reg	29.182.203,73	34.411.807,00	0,78
USD	28.286	Arcosa Inc	1.456.419,72	1.964.464,00	0,04
USD	21.958	Atkore International Group Inc	2.289.163,24	3.138.524,77	0,07
USD	6.787	Atlassian Corp	1.514.530,03	1.043.928,94	0,02
USD	28.710	Autoliv Inc	2.361.061,76	2.237.853,71	0,05
USD	38.639	Borg Warner Inc Reg	1.588.010,25	1.732.203,02	0,04
USD	16.361	Broadridge Fin Solutions Inc	1.960.966,93	2.483.842,74	0,06
USD	31.122	Canadian Solar Inc	923.587,62	1.103.675,69	0,02
USD	16.236	Carlisle Cos Inc	2.733.629,80	3.817.617,86	0,09
USD	35.717	Centene Corp	2.164.935,27	2.208.168,33	0,05
USD	14.300	CH Robinson Worldwide Inc	1.132.178,21	1.236.668,19	0,03
USD	9.733	Cigna Group Reg	1.857.082,70	2.503.281,21	0,06
USD	81.852	Cisco Systems Inc	3.174.610,38	3.881.780,46	0,09
USD	31.288	CrowdStrike Holdings Inc Reg	3.193.715,08	4.211.978,52	0,10
USD	540	Datadog Inc Reg A	46.894,21	48.694,04	0,00
USD	19.857	Deere and Co	7.463.919,81	7.374.755,11	0,17
USD	16.951	Eagle Materials Inc Reg	2.444.260,68	2.896.430,27	0,07
USD	4.037	Elevance Health Inc	1.282.540,95	1.643.995,17	0,04
USD	21.355	EMCOR Group Inc	2.479.035,70	3.616.844,09	0,08
USD	32.621	Emerson Electric Co	2.632.656,83	2.702.669,29	0,06
USD	46.172	Encompass Health Corp Reg	2.281.627,55	2.865.541,81	0,06
USD	70.515	Enova International Inc	2.026.550,58	3.433.324,29	0,08
USD	19.816	Enphase Energy Inc	2.411.147,79	3.041.964,88	0,07
USD	19.308	Ensign Group Inc Reg	1.397.044,93	1.689.405,76	0,04
USD	19.412	Evercore Inc A Reg	2.373.443,51	2.199.018,41	0,05

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - NEUTRAL

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)

au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	17.446	F5 Networks Inc	1.868.789,27	2.338.819,40	0,05
USD	26.727	Fiserv Inc	2.458.782,46	3.090.385,93	0,07
USD	16.232	FleetCor Technologies Inc	3.572.544,60	3.735.591,71	0,08
USD	57.523	Fortinet Inc	3.378.970,86	3.985.484,48	0,09
USD	10.729	Fortune Brands Innovations Inc	659.891,05	707.563,29	0,02
USD	13.260	FTI Consulting Inc	1.290.252,10	2.311.688,36	0,05
USD	28.052	Generac Holdings Inc Reg	3.407.443,51	3.834.458,99	0,09
USD	586.544	Gevo Inc	1.412.425,42	817.183,21	0,02
USD	29.243	Global Payments Inc	3.659.378,96	2.640.715,27	0,06
USD	71.519	Green Dot Corp Reg A	2.705.683,26	1.228.474,85	0,03
USD	24.120	Henry Schein Inc	1.581.615,79	1.792.971,59	0,04
USD	21.154	Houlihan Lokey Inc A Reg	1.953.808,23	1.906.186,75	0,04
USD	3.893	Humana Inc	1.407.697,35	1.595.487,71	0,04
USD	85.277	Huntsman Corp Reg	2.436.158,50	2.111.993,16	0,05
USD	10.141	JinkoSolar Hdgs Co Ltd ADR Repr 4 Shs	696.573,33	412.518,41	0,01
USD	57.641	JPMorgan Chase & Co	7.508.289,65	7.684.057,78	0,17
USD	7.220	Laboratory Corp of America Hgs	1.643.005,67	1.597.069,29	0,04
USD	15.007	Lear Corp	2.163.861,01	1.974.569,07	0,04
USD	3.830	Lennox Intl Inc	919.540,91	1.144.682,03	0,03
USD	12.749	Linde Plc	3.011.029,76	4.453.152,08	0,10
USD	22.270	Marsh & McLennan Cos Inc	3.623.221,76	3.839.176,54	0,09
USD	6.653	Martin Marietta Materials Inc	2.552.993,64	2.815.420,32	0,06
USD	30.032	Mastec Inc	2.302.711,69	3.247.364,84	0,07
USD	132.302	Microsoft Corp	35.070.523,17	41.296.171,48	0,93
USD	7.346	Middleby Corp	1.025.140,05	995.379,63	0,02
USD	154.181	Mueller Water Products Inc Ser A	1.815.602,44	2.293.636,69	0,05
USD	17.796	MYR Group Inc	1.242.300,74	2.256.552,37	0,05
USD	27.349	Nu Skin Enterprises Inc A	1.145.538,79	832.251,88	0,02
USD	39.992	NVIDIA Corp	10.681.358,43	15.506.338,99	0,35
USD	31.370	Okta Inc Reg A	4.823.452,19	1.994.050,87	0,05
USD	23.434	Owens Corning Inc Reg	1.712.183,26	2.803.058,66	0,06
USD	32.980	Palo Alto Networks Inc	2.589.200,34	7.723.849,50	0,17
USD	10.411	Parker Hannifin Corp	2.659.371,99	3.722.004,07	0,08
USD	20.236	PayPal Holdings Inc	3.971.358,59	1.237.716,11	0,03
USD	108.609	Plug Power Inc Reg	2.788.072,82	1.034.324,02	0,02
USD	118.903	Primoris Serv Corp	2.805.773,30	3.320.783,14	0,08
USD	12.747	Quest Diagnostics Inc	1.629.180,61	1.642.271,60	0,04
USD	20.783	Revvity Inc	1.612.812,21	2.262.889,62	0,05
USD	35.795	RPM Intl Inc Reg	2.980.508,54	2.943.982,91	0,07
USD	5.495	Snap-On Inc	995.177,80	1.451.516,09	0,03
USD	12.200	SPX Corp	642.937,40	950.168,65	0,02
USD	31.388	SS&C Technologies Holdings Inc Reg	1.545.536,03	1.743.458,11	0,04
USD	30.186	Steel Dynamics Inc Reg	2.927.471,67	3.013.896,41	0,07
USD	22.631	TE Connectivity Ltd	2.569.704,33	2.907.388,60	0,07
USD	20.382	Timken Co	1.420.416,37	1.709.958,26	0,04
USD	24.189	Trinet Group Inc Reg	1.536.395,42	2.105.618,08	0,05
USD	51.022	Truist Financial Corp Reg	2.403.727,89	1.419.356,28	0,03
USD	8.870	United Rentals Inc	2.943.572,25	3.620.927,50	0,08
USD	16.277	Universal Health Services Inc B	2.028.152,52	2.353.824,28	0,05
USD	7.386	Valmont Industries Inc Reg	1.725.967,42	1.970.389,83	0,04
USD	14.069	Vulcan Materials Co	2.230.591,07	2.907.163,48	0,07
USD	14.692	Watts Water Technologies Inc A	1.840.292,88	2.474.208,21	0,06
USD	14.924	Westinghouse Air Brak Tec Corp Reg	958.106,49	1.500.197,14	0,03
USD	11.447	Willis Towers Watson Plc	2.188.794,30	2.470.915,22	0,06
USD	10.576	Zimmer Biomet Hgs Inc	1.266.317,53	1.411.425,85	0,03
USD	32.058	Zscaler Inc Reg	2.872.720,97	4.298.886,71	0,10
			295.365.102,51	332.683.794,26	7,53
Total actions			494.406.261,66	499.323.539,57	11,30
Obligations					
CZK	159.710.000	Czech Republic 0.45% Ser 97 15/25.10.23	6.115.696,78	6.598.648,37	0,15
CZK	140.400.000	Czech Republic 0.95% Ser 94 Sen 15/15.05.30	5.070.696,93	4.717.326,29	0,11
CZK	155.620.000	Czech Republic 1% Ser 95 15/26.06.26	5.879.092,78	5.844.922,92	0,13

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - NEUTRAL

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
CZK	162.420.000	Czech Republic 2.4% Ser 89 14/17.09.25	6.489.222,61	6.434.611,93	0,15
CZK	182.200.000	Czech Republic 5.7% Ser 58 09/25.05.24	7.806.939,96	7.662.300,90	0,17
			31.361.649,06	31.257.810,41	0,71
EUR	600.000	Argenta Banque d'Epargne SA 1% EMTN Sen 20/13.10.26	600.702,00	550.680,00	0,01
EUR	2.700.000	Argenta Banque d'Epargne SA 1% EMTN Sen Reg S 20/29.01.27	2.689.304,00	2.355.223,50	0,05
EUR	5.800.000	Argenta Banque d'Epargne SA VAR EMTN 22/29.11.27	5.775.176,00	5.778.569,00	0,13
EUR	1.800.000	Arkema SA 1.5% EMTN Sen 17/20.04.27	1.950.060,32	1.666.980,00	0,04
EUR	505.000	AT&T Inc 1.6% Sen 20/19.05.28	549.475,13	452.780,48	0,01
EUR	504.000	Bank of America Corp VAR EMTN Sen 18/25.04.28	549.100,50	453.282,48	0,01
EUR	592.000	Boston Scientific Corp 0.625% Sen 19/01.12.27	599.352,26	518.219,04	0,01
EUR	37.153.000	Deutschland 0% 21/15.02.31	34.153.914,88	31.074.026,14	0,70
EUR	3.120.000	Deutschland 0% Ser 178 18/13.10.23	3.166.753,20	3.091.030,80	0,07
EUR	46.654.000	Deutschland 0% T-Bills 21/15.08.31	41.897.826,60	38.628.578,92	0,87
EUR	31.318.000	Deutschland 0.5% 18/15.02.28	30.054.454,55	28.544.634,51	0,65
EUR	12.579.000	Deutschland 2% 13/15.08.23	12.928.005,94	12.560.886,24	0,28
EUR	28.163.000	Deutschland 4.75% Ser 0301 03/04.07.34	34.569.127,32	34.469.399,77	0,78
EUR	10.852.000	Deutschland 5.625% Ser 98 98/04.01.28	13.070.675,06	12.245.993,66	0,28
EUR	4.285.000	Deutschland ILB 15/15.04.46	6.136.687,97	5.543.069,83	0,13
EUR	14.463.000	Deutschland ILB 21/15.04.33	17.298.703,08	17.043.947,95	0,39
EUR	5.794.000	Deutschland ILB Sen 15/15.04.26	6.889.447,53	6.995.373,30	0,16
EUR	18.400.000	Deutschland ILB Ser I/L 14/15.04.30	23.764.955,79	23.237.839,98	0,53
EUR	487.000	Diageo Finance Plc 2.5% EMTN Sen Ser 2020/3 20/27.03.32	599.059,81	447.063,56	0,01
EUR	509.000	Eli Lilly & Co 1.7% Sen 19/01.11.49	599.746,70	355.671,39	0,01
EUR	11.987.000	Espana 1.25% Sen 20/31.10.30	12.017.469,04	10.445.411,86	0,24
EUR	10.441.000	Espana 1.4% Sen 18/30.07.28	10.510.083,56	9.565.730,97	0,22
EUR	15.846.000	Espana 1.45% Sen 19/30.04.29	15.834.111,71	14.386.979,55	0,33
EUR	5.921.000	Espana 1.85% Sen 144A Reg S spons 19/30.07.35	5.841.240,42	4.975.653,14	0,11
EUR	10.308.000	Espana 1.95% Sen 15/30.07.30	11.535.292,80	9.482.019,96	0,21
EUR	7.280.000	Espana ILB Sen 15/30.11.30	9.050.555,73	8.886.806,82	0,20
EUR	7.026.000	Espana ILB Sen 17/30.11.27	8.418.276,56	8.427.553,21	0,19
EUR	501.000	Fedex Corp 1.625% Sen 16/11.01.27	547.712,84	464.690,02	0,01
EUR	34.606.000	France 0% 144A 22/25.05.32	29.927.014,86	26.919.488,31	0,61
EUR	6.390.000	France 0.25% OAT 16/25.11.26	6.078.837,41	5.826.849,30	0,13
EUR	7.543.000	France 1.5% OAT 15/25.05.31	7.234.185,62	6.854.512,67	0,16
EUR	5.288.000	France 2.75% OAT 12/25.10.27	5.661.499,29	5.251.909,40	0,12
EUR	1.317.000	France 4.25% OAT 07/25.10.23	1.428.763,25	1.319.765,70	0,03
EUR	8.936.000	France 4.75% OAT 04/25.04.35	10.347.231,27	10.433.852,32	0,24
EUR	8.335.000	France 5.75% OAT 01/25.10.32	11.196.810,71	10.252.091,67	0,23
EUR	12.109.000	France ILB 144A 18/25.07.36	13.945.438,01	13.733.583,15	0,31
EUR	5.759.000	France ILB 17/01.03.28	6.597.922,21	6.589.489,27	0,15
EUR	5.485.000	France ILB OAT 15/01.03.25	6.245.508,47	6.287.021,99	0,14
EUR	9.894.000	France ILB Ser OAT 99/25.07.29	17.499.704,75	17.078.896,16	0,39
EUR	26.038.000	France VAR OAT Inflation Index 02/25.07.32	50.500.541,55	48.780.551,23	1,10
EUR	414.000	Fresenius SE & Co KGaA 0.75% EMTN Sen Reg S 20/15.01.28	414.640,33	360.378,72	0,01
EUR	11.599.000	Italia 1.45% Ser 7Y T-Bonds 18/15.05.25	11.351.865,50	11.125.586,81	0,25
EUR	9.553.000	Italia 1.5% BTP Ser 10Y 15/01.06.25	9.490.760,51	9.152.920,36	0,21
EUR	1.907.000	Italia 2% BTP 15/01.12.25	1.992.272,20	1.831.206,29	0,04
EUR	16.762.000	Italia 2.45% T-Bonds Ser 15y 17/01.09.33	14.301.419,62	14.631.214,56	0,33
EUR	671.000	Italia 2.7% BTP 16/01.03.47	829.423,10	521.947,41	0,01
EUR	9.596.000	Italia 2.8% 18/01.12.28	10.592.332,05	9.179.101,78	0,21
EUR	18.902.000	Italia 3% T-Bonds Ser 10Y 19/01.08.29	20.975.619,80	18.149.511,38	0,41
EUR	5.840.000	Italia 3.35% Ser 15Y 144A 19/01.03.35	5.308.443,20	5.427.608,40	0,12
EUR	10.082.000	Italia 4.4% Ser 10Y 22/01.05.33	10.266.097,32	10.431.240,48	0,24
EUR	13.736.000	Italia 4.75% BTP 13/01.09.28	16.021.190,48	14.404.874,52	0,33
EUR	7.713.000	Italia 5.25% BTP 98/01.11.29	8.920.747,76	8.378.824,73	0,19
EUR	9.103.000	Italia 5.75% BTP 02/01.02.33	10.251.798,60	10.373.323,65	0,23
EUR	4.198.000	Italia ILB 19/15.05.30	4.481.727,62	4.552.510,45	0,10
EUR	6.837.000	Italia ILB BPT 11/15.09.26	9.236.544,29	9.314.027,71	0,21
EUR	5.531.000	Italia VAR BTP Lk CPI Ex Tobacco Index Sen 04/15.09.35	8.608.981,19	8.537.741,48	0,19
EUR	161.000	Johnson & 1.65% Sen 16/20.05.35	198.912,28	138.199,18	0,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - NEUTRAL

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	500.000	LVMH Moët Hennessy Lou Vuit SE 0.375% Sen Reg S 20/11.02.31	512.828,80	409.477,50	0,01
EUR	952.000	Medtronic GI Hgs SCA 1.125% Sen 19/07.03.27 Reg	989.258,34	867.800,36	0,02
EUR	9.872.000	Netherlands 0% 144A 20/15.01.27	9.095.471,69	8.927.200,24	0,20
EUR	36.353.000	Netherlands 0.5% 144A 22/15.07.32	32.659.008,31	30.056.842,16	0,68
EUR	10.663.000	Netherlands 0.75% 144A 17/15.07.27	10.107.960,90	9.832.139,04	0,22
EUR	706.000	Novartis Finance SA 1.375% Sen Reg S 18/14.08.30	786.235,12	624.248,73	0,01
EUR	193.000	PepsiCo Inc 0.5% EMTN Sen 20/06.05.28	199.753,07	167.953,43	0,00
EUR	14.826.000	Portugal 0.7% 144A 20/15.10.27	14.834.413,50	13.514.343,78	0,31
EUR	14.340.000	Portugal 2.125% Sen 18/17.10.28	15.525.223,85	13.773.641,70	0,31
EUR	1.539.000	Revvity Inc 1.875% Sen 16/19.07.26	1.604.033,32	1.432.832,09	0,03
EUR	484.000	Richemont International Hg SA 1.5% Sen Reg S 18/26.03.30	549.617,64	429.508,86	0,01
EUR	1.200.000	Sanofi SA 1.375% EMTN Sen 18/21.03.30	1.345.483,60	1.059.318,00	0,02
EUR	800.000	SAP SE 1.625% Sen Reg S 18/10.03.31	903.984,00	711.324,00	0,02
EUR	200.000	Schneider Electric SE 0.25% EMTN Sen Ser 26 20/11.03.29	204.041,60	167.833,00	0,00
EUR	1.993.000	Smiths Group Plc 2% EMTN Ser 1 Sen Reg S 17/23.02.27	2.127.770,13	1.848.338,09	0,04
EUR	529.000	Stryker Corp 0.75% Sen 19/01.03.29	548.246,31	447.883,14	0,01
EUR	570.000	Thermo Fisher Scientific Inc 0.875% Sen 19/01.10.31	600.403,97	457.345,20	0,01
EUR	810.000	Thermo Fisher Scientific Inc 1.4% Sen 17/23.01.26	862.506,20	760.942,35	0,02
EUR	445.000	Thermo Fisher Scientific Inc 1.875% EMTN Sen 19/01.10.49	501.021,05	288.489,05	0,01
EUR	545.000	Verizon Communications Inc 1.375% Sen 16/02.11.28	597.284,92	478.902,40	0,01
EUR	387.000	Verizon Communications Inc 2.875% Ser 20Y Sen 17/15.01.38	500.031,09	330.805,66	0,01
EUR	1.493.000	Wolters Kluwer NV 1.5% Sen Reg S 17/22.03.27	1.624.343,74	1.379.143,82	0,03
			<u>718.182.425,70</u>	<u>676.452.637,76</u>	<u>15,30</u>
GBP	920.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 3.375% EMTN Ser 14 12/20.12.27	1.239.516,71	984.146,11	0,02
GBP	717.000	Unilever Plc 1.5% Sen Reg S 19/22.07.26	854.698,94	740.266,81	0,02
			<u>2.094.215,65</u>	<u>1.724.412,92</u>	<u>0,04</u>
NOK	165.747.000	Norway 1.375% T-Bonds Sen 144A Reg S Ser NST482 20/19.08.30	16.312.458,76	12.142.975,11	0,27
NOK	231.853.000	Norway 1.5% Reg S 16/19.02.26	19.458.883,21	18.603.399,37	0,42
NOK	394.596.000	Norway 1.75% Ser 477 15/13.03.25	36.432.481,35	32.466.106,99	0,73
NOK	48.627.000	Norway 1.75% Ser NST 479 144A 17/17.02.27	4.744.437,41	3.863.492,96	0,09
NOK	71.500.000	Norway 2% Ser NST 480 144A 18/26.04.28	6.737.878,83	5.639.954,31	0,13
NOK	378.811.000	Norway 3% Ser 476 14/14.03.24	36.136.813,97	32.187.680,73	0,73
			<u>119.822.953,53</u>	<u>104.903.609,47</u>	<u>2,37</u>
NZD	27.660.000	New Zealand 0.5% Ser GB0526 21/15.05.26	15.053.027,12	13.760.469,04	0,31
NZD	20.561.000	New Zealand 4.5% Ser 0427 14/15.04.27	13.163.070,02	11.469.678,17	0,26
			<u>28.216.097,14</u>	<u>25.230.147,21</u>	<u>0,57</u>
PLN	31.426.000	Poland 2.25% Ser PS1024 19/25.10.24	6.123.773,87	6.764.245,01	0,15
PLN	95.698.000	Poland 2.5% Ser DS0726 15/25.07.26	21.273.104,60	19.722.010,24	0,45
PLN	76.211.000	Poland 2.5% Ser DS0727 Sen 16/25.07.27	16.959.931,84	15.262.167,38	0,35
PLN	30.755.000	Poland 2.5% Ser PS0424 18/25.04.24	6.126.736,19	6.744.683,42	0,15
PLN	24.006.000	Poland 3.25% Ser DS0725 13/25.07.25	4.748.085,79	5.156.389,30	0,12
PLN	23.904.000	Poland FRN Ser 0124 13/25.01.24	5.048.630,99	5.417.735,57	0,12
			<u>60.280.263,28</u>	<u>59.067.230,92</u>	<u>1,34</u>
USD	1.170.000	Abbott Laboratories 3.75% Sen 16/30.11.26	1.169.726,74	1.045.519,94	0,02
USD	1.193.000	Activision Blizzard Inc 3.4% Sen Ser B 17/15.09.26	1.174.833,29	1.041.830,18	0,02
USD	1.427.000	Air Products and Chemicals Inc 1.85% Sen 20/15.05.27	1.307.570,44	1.176.372,50	0,03
USD	1.523.000	Alibaba Group Holding Ltd 3.4% Sen 17/06.12.27	1.379.514,45	1.295.178,18	0,03
USD	1.034.000	Alibaba Group Holding Ltd 3.6% Ser B 15/28.11.24	956.438,77	918.824,16	0,02
USD	1.170.000	Amazon.com Inc 2.8% Ser B Sen 18/22.08.24	1.106.908,68	1.042.865,72	0,02
USD	1.442.000	Amgen Inc 3.625% Sen 14/22.05.24	1.382.065,55	1.298.560,00	0,03
USD	2.718.000	Apple Inc 1.4% 21/05.08.28	2.319.732,43	2.148.490,56	0,05
USD	1.401.000	Apple Inc 3.2% Sen 15/13.05.25	1.310.744,86	1.242.620,22	0,03
USD	1.171.000	Applied Materials Inc 3.3% Sen 17/01.04.27	1.149.121,46	1.023.927,34	0,02
USD	1.435.000	AstraZeneca Plc 3.375% Sen 15/16.11.25	1.396.499,17	1.265.193,86	0,03
USD	1.612.000	Biogen Inc 4.05% Sen 15/15.09.25	1.549.551,90	1.431.547,61	0,03
USD	1.609.000	Cisco Systems Inc 3.625% Sen 14/04.03.24	1.546.258,64	1.459.190,45	0,03
USD	1.298.000	Comcast Corp 3.95% Sen 18/15.10.25	1.255.014,91	1.159.538,74	0,03
USD	1.336.000	Danone 2.589% Ser 144A Sen 16/02.11.23	1.246.793,30	1.212.404,70	0,03

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - NEUTRAL

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	1.091.000	Danone 2.947% Ser 144A Sen 16/02.11.26	1.036.949,17	936.854,99	0,02
USD	1.278.000	Edwards Lifesciences Corp 4.3% Sen 18/15.06.28	1.278.414,20	1.132.587,97	0,03
USD	1.438.000	Fiserv Inc 3.8% Sen 18/01.10.23	1.361.042,28	1.311.176,57	0,03
USD	1.312.000	Humana Inc 3.95% Sen 17/15.03.27	1.261.733,13	1.147.753,48	0,03
USD	1.360.000	Intel Corp 2.45% Sen 19/15.11.29	1.252.536,63	1.079.323,92	0,02
USD	931.000	Lowe's Companies Inc 3.375% Sen 15/15.09.25	900.946,20	816.805,30	0,02
USD	913.000	Lowe's Companies Inc 4% Sen 20/15.04.25	898.069,99	815.486,42	0,02
USD	1.112.000	Novartis Capital Corp 3.4% Sen 14/06.05.24	1.059.851,80	1.002.002,71	0,02
USD	1.372.000	Quest Diagnostics Inc 2.95% 19/30.06.30	1.242.416,12	1.105.874,76	0,02
USD	1.238.000	Relx Capital Inc 4% Sen 19/18.03.29	1.166.261,74	1.084.662,75	0,02
USD	1.359.000	Roche Holdings Inc 2.625% Ser 144A Sen 16/15.05.26	1.311.772,10	1.172.744,75	0,03
USD	1.418.000	Stryker Corp 3.375% Sen 15/01.11.25	1.346.813,76	1.244.116,29	0,03
USD	1.067.000	Unilever Capital Corp 3.5% Sen 18/22.03.28	1.053.575,39	935.869,51	0,02
USD	40.166.000	US ILB T-Notes Ser A-2027 17/15.01.27	47.380.554,60	43.329.110,19	0,98
USD	5.979.000	US 0.125% Ser AP-2023 20/15.07.23	5.752.468,37	5.471.195,20	0,12
USD	57.552.000	US 0.375% Ser U-2026 21/31.01.26	48.323.693,26	47.330.139,69	1,07
USD	30.964.000	US 0.5% Ser P-2027 20/31.08.27	26.002.239,94	24.319.227,77	0,55
USD	28.195.000	US 0.875% T-Notes Ser F-2030 20/15.11.30	22.573.078,00	20.876.510,94	0,47
USD	20.059.000	US 1.25% Ser J-2028 21/31.03.28	16.959.267,75	16.068.258,27	0,36
USD	32.990.000	US 1.5% Ser G-2027 20/31.01.27	28.666.393,42	27.365.673,69	0,62
USD	8.761.000	US 1.5% T-Notes 20/15.02.30	7.299.246,06	6.867.116,72	0,16
USD	29.428.000	US 1.75% Ser G-2029 22/31.01.29	25.628.030,09	23.811.418,03	0,54
USD	17.220.000	US 1.875% Ser B-2032 22/15.02.32	14.691.884,66	13.491.351,51	0,31
USD	51.017.000	US 1.875% Ser H-2029 22/28.02.29	45.362.212,88	41.524.744,71	0,94
USD	107.374.000	US 3.375% Ser Bonds 22/15.08.42	97.714.502,19	89.145.147,51	2,02
USD	18.176.000	US 4.5% T-Bonds 06/15.02.36	20.579.345,76	17.944.583,37	0,41
USD	29.820.000	US 4.625% T-Bonds Sen 10/15.02.40	32.277.706,15	29.741.418,43	0,67
USD	14.129.000	US 6.25% T-Bonds 93/15.08.23	14.462.369,05	12.964.416,21	0,29
USD	46.642.000	US ILB Ser A-2030 20/15.01.30	48.198.273,41	45.151.193,71	1,02
USD	46.587.000	US ILB Ser D-2028 18/15.07.28	53.798.629,23	48.835.879,39	1,11
USD	41.024.000	US ILB Ser D-2031 21/15.07.31	40.046.812,06	37.674.613,71	0,85
USD	1.167.000	Walmart Inc 2.85% Sen 19/08.07.24	1.104.750,75	1.044.053,18	0,02
USD	920.000	Walmart Inc 3.05% Sen 19/08.07.26	892.285,70	807.605,69	0,02
			<u>633.134.900,43</u>	<u>586.310.981,50</u>	<u>13,26</u>
Total obligations			<u>1.593.092.504,79</u>	<u>1.484.946.830,19</u>	<u>33,59</u>
Warrants et droits					
EUR	94.283	Carbios SA Droits de sousc 13.07.23	0,00	335.647,48	0,01
EUR	103.028	Webuild SpA Call Wts 02.08.30	0,00	0,00	0,00
Total warrants et droits			<u>0,00</u>	<u>335.647,48</u>	<u>0,01</u>
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
USD	1.310.000	Amazon.com Inc 3.15% Ser B Sen 18/22.08.27	1.293.545,14	1.129.487,77	0,03
USD	1.479.000	Nestle Holdings Inc 3.625% Ser 144A Sen 18/24.09.28	1.500.768,48	1.290.674,91	0,03
USD	1.543.000	Qualcomm Inc 1.65% Ser B 21/20.05.32	1.256.652,85	1.113.944,17	0,03
USD	39.990.000	US 3.625% Ser Bonds of August 2043 13/15.08.43	36.091.889,24	34.340.635,42	0,78
USD	32.271.000	US ILB Sen T-Bonds 15/15.01.25	38.436.612,60	36.303.114,18	0,82
Total obligations			<u>78.579.468,31</u>	<u>74.177.856,45</u>	<u>1,69</u>
Autres valeurs mobilières					
Actions					
DKK	4.995	NKT A/S New Shares	170.915,88	277.586,65	0,01
Total actions			<u>170.915,88</u>	<u>277.586,65</u>	<u>0,01</u>
Fonds d'investissement ouverts					
Fonds d'investissement (OPCVM)					

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - NEUTRAL

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	13.737.210,39	Aegon Asset Mgt Europe ICAV European ABS Fd B Cap	146.834.465,87	148.164.056,38	3,35
EUR	588,958	Argenta Fd Argenta Fd Responsible Materials I Cap	23.191.087,68	25.476.609,21	0,58
EUR	2.828,5534	Argenta Fd Finance Dynamic I Cap	68.833.617,57	75.515.558,97	1,71
EUR	12.511,3495	Argenta Fd GI Thematic I Cap	182.137.530,51	218.903.450,28	4,96
EUR	937,804	Argenta Fd Lifestyle Dynamic I Cap	63.449.243,25	66.087.957,55	1,50
EUR	16.143,4871	Argenta Fd Longer Life Dynamic I Cap	220.241.019,80	271.454.027,07	6,15
EUR	2.804,5555	Argenta Fd Next-Gen Technologie I Cap	167.020.287,48	186.773.075,54	4,23
EUR	4.192,7161	Argenta Fd Responsible Growth I Cap	79.975.893,46	86.059.816,45	1,95
EUR	885,4513	Argenta Fd Responsible Utilities I Cap	82.228.829,98	102.704.310,90	2,32
EUR	416,538	DPAM L Bonds Emerging Mks Sustainable F Cap	56.930.224,17	60.489.648,36	1,37
EUR	1.316.106,72	Eur Specialist Inv Fds M&G Eur Cred Inv F Cap	136.483.820,26	123.977.779,47	2,81
EUR	78.038,97	Eur Specialist Inv Fds M&G Eur HY Cred Fd A Cap	11.115.525,37	10.930.926,33	0,25
EUR	2.465,971	Jupiter Global Fd (The) Japan Select D Cap	37.557.517,93	38.913.022,38	0,88
EUR	709,849	Pareto SICAV Nordic Corp Bd I EUR Cap	77.231.803,55	82.129.600,28	1,86
EUR	167.812,3179	Pareto SICAV Nordic Cross Credit H-I EUR Cap	17.016.950,25	17.769.713,47	0,40
EUR	101.286,532	Storm Fd II Bond ICL Cap	10.506.036,90	12.607.134,64	0,29
EUR	120,658	UBAM Global High Yield Solution IHC Cap	19.905.546,08	20.309.154,56	0,46
			1.400.659.400,11	1.548.265.841,84	35,07
JPY	201,590	The Independent UCITS Platform Zennor JP Fd I Cap	20.130.257,69	20.803.817,23	0,47
NOK	419,094	Pareto SICAV Nordic Corp Bd I NOK Cap	48.988.671,39	45.976.295,13	1,04
NOK	1.142.008,23	Storm Fd II Bond ICL Cap	11.680.460,98	12.260.835,10	0,28
			60.669.132,37	58.237.130,23	1,32
USD	33.445.119,18	BNY Mellon Global Fds Plc Effic US Fal Ang Beta W Cap	31.190.488,94	31.112.237,82	0,70
USD	76.221,002	BNY Mellon Global Fds Plc US Municipal Infra Debt W Cap	81.423.652,13	77.639.229,62	1,76
USD	5.995,689	Fidelity Fds ASEAN I Cap	72.933.646,50	70.673.291,05	1,60
USD	272.393,446	Hereford Fds Bin Yuan Greater China DI A USD Cap	24.045.019,35	21.287.135,85	0,48
USD	565.062,14	India Acorn ICAV Ashoka India Opp Fd D USD Cap	98.636.394,49	102.498.439,51	2,32
USD	486,842	Vontobel Fd Emerging Markets Debt I Cap Acc	57.953.334,92	54.552.185,61	1,23
			366.182.536,33	357.762.519,46	8,09
Total fonds d'investissement (OPCVM)			1.847.641.326,50	1.985.069.308,76	44,95
Tracker funds (OPCVM)					
EUR	3.493,577	iShares III Plc Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Cap	223.683.705,79	241.179.088,20	5,46
EUR	10.755,165	iShares IV Plc MSCI Jap ESG Enhanced UCITS ETF Dist	56.402.621,31	60.530.068,62	1,37
EUR	2,854	iShares VII Plc Core S&P500 UCITS ETF USD Cap	1.088.575,94	1.209.753,52	0,03
Total tracker funds (OPCVM)			281.174.903,04	302.918.910,34	6,86
Total portefeuille-titres			4.295.065.380,18	4.347.049.679,44	98,41
Avoirs bancaires				62.790.609,47	1,42
Autres actifs/(passifs) nets				7.565.060,09	0,17
Total				4.417.405.349,00	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - NEUTRAL

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	51,81 %
Pays et gouvernements	33,82 %
Matières premières	2,56 %
Technologies	2,55 %
Industrie	2,41 %
Biens de consommation durable	1,83 %
Services de santé	1,44 %
Finances	1,32 %
Energie	0,28 %
Biens de consommation non-cyclique	0,20 %
Immobilier	0,07 %
Services de télécommunication	0,06 %
Services aux collectivités	0,06 %
Total	<u>98,41 %</u>

ARGENTA PORTFOLIO - NEUTRAL

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite)

au 30 juin 2023

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Luxembourg	36,93 %
Etats-Unis d'Amérique	22,18 %
Irlande	15,29 %
Allemagne	5,53 %
France	4,00 %
Italie	3,20 %
Norvège	2,54 %
Pays-Bas	1,65 %
Espagne	1,50 %
Pologne	1,34 %
République Tchèque	0,71 %
Portugal	0,62 %
Nouvelle-Zélande	0,57 %
Canada	0,44 %
Royaume-Uni	0,44 %
Belgique	0,38 %
Australie	0,29 %
Suisse	0,27 %
Suède	0,16 %
Autriche	0,11 %
Caïmans (Iles)	0,06 %
Japon	0,06 %
Chine	0,06 %
Bermudes (Iles)	0,04 %
Danemark	0,04 %
Total	<u>98,41 %</u>

ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1.476.062.916,70
Avoirs bancaires	22.310.196,79
A recevoir sur ventes de titres	7.338.320,83
A recevoir sur émissions d'actions	8.710.118,93
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	2.462.394,27
Total de l'actif	1.516.883.947,52

Exigible

A payer sur achats de titres	13.187.393,91
A payer sur rachats d'actions	569.963,22
Frais à payer	2.540.364,21
Total de l'exigible	16.297.721,34

Actif net à la fin de la période 1.500.586.226,18

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
R capitalisation	3.106.623,84	EUR	174,54	542.239.472,40
R distribution	5.627.589,28	EUR	170,29	958.346.753,78
				<u><u>1.500.586.226,18</u></u>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2023

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
	EUR	1.147.002.750,15	1.264.282.194,28	1.500.586.226,18

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
R capitalisation	EUR	195,76	163,38	174,54
R distribution	EUR	190,99	159,40	170,29

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R capitalisation	2.853.969,14	296.711,86	-44.057,16	3.106.623,84
R distribution	5.006.286,32	705.980,77	-84.677,81	5.627.589,28

ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
AUD	178.579	Alkane Resources Ltd	147.703,94	76.819,83	0,01
AUD	108.268	IGO NL Reg	989.576,62	1.004.147,49	0,07
AUD	175.955	Newcrest Mining Ltd	2.804.975,66	2.836.535,56	0,19
AUD	2.133.297	Ramelius Resources Ltd Reg	2.087.445,61	1.640.120,19	0,11
AUD	2.157.456	Silver Lake Resources Ltd Reg	2.317.418,54	1.270.349,05	0,08
AUD	120.014	Westgold Resources Ltd	156.294,86	105.450,39	0,01
			8.503.415,23	6.933.422,51	0,47
CAD	69.242	Agnico Eagle Mines Ltd	3.097.577,30	3.172.607,81	0,21
CAD	129.355	Calibre Mining Corp	143.160,71	124.541,75	0,01
CAD	40.950	Equinox Gold Corp Reg	316.181,61	172.170,81	0,01
CAD	556.242	Kinross Gold Corp Reg	2.789.711,72	2.434.993,43	0,16
CAD	257.173	Torex Gold Resources Inc Reg	2.602.723,12	3.352.447,05	0,22
CAD	15.371	Victoria Gold Corp	174.792,72	82.193,29	0,01
			9.124.147,18	9.338.954,14	0,62
CHF	29.659	Novartis AG Reg	2.405.009,23	2.735.536,24	0,18
CHF	10.048	Swissquote Group Holding SA Reg	1.352.223,52	1.912.207,38	0,13
			3.757.232,75	4.647.743,62	0,31
DKK	10.326	NKT A/S Reg	476.735,83	573.845,79	0,04
EUR	7.074	2G Energy AG Bearer	166.756,27	197.364,60	0,01
EUR	27.440	Ageas NV	1.214.973,55	1.018.298,40	0,07
EUR	39.072	Alfen NV Reg	3.593.240,02	2.406.053,76	0,16
EUR	56.970	Aperam SA	2.370.970,98	1.628.202,60	0,11
EUR	5.317	Argenx SE	1.410.163,53	1.889.661,80	0,13
EUR	7.080	ASML Holding NV	4.499.828,94	4.694.040,00	0,31
EUR	17.196	Aurubis AG	1.428.920,83	1.350.573,84	0,09
EUR	13.499	Bekaert SA	495.242,88	560.208,50	0,04
EUR	43.233	Bilfinger SE	1.226.908,63	1.539.959,46	0,10
EUR	79.109	Buzzi Unicem SpA	1.663.677,02	1.814.760,46	0,12
EUR	48.229	Carbios SA	1.640.684,91	1.688.015,00	0,11
EUR	36.802	Covestro AG	1.955.477,61	1.751.039,16	0,12
EUR	47.095	CRH Plc	1.829.759,32	2.378.297,50	0,16
EUR	8.045	Deutsche Boerse AG Reg	1.208.466,56	1.360.409,50	0,09
EUR	71.786	Evonik Industries AG Reg	1.791.077,69	1.251.229,98	0,08
EUR	37.430	Forvia SE	1.331.987,19	807.365,10	0,05
EUR	13.362	HeidelbergMaterials AG Bearer	849.991,89	1.004.822,40	0,07
EUR	18.185	Hydrogene de France SACA	550.825,12	303.689,50	0,02
EUR	126.353	Kloeckner & Co SE Reg	1.303.455,39	1.127.068,76	0,08
EUR	22.970	Knorr Bremse AG Bearer	2.196.130,25	1.607.440,60	0,11
EUR	14.287	Prosus NV N Reg	1.122.127,87	958.800,57	0,06
EUR	22.410	Randstad NV	1.264.420,62	1.082.627,10	0,07
EUR	43.458	Salzgitter AG	1.239.280,34	1.440.198,12	0,10
EUR	27.833	Sanofi SA	2.445.826,42	2.733.200,60	0,18
EUR	37.623	Signify NV	1.411.003,85	965.782,41	0,06
EUR	4.646	Sofina SA	1.543.954,64	881.346,20	0,06
EUR	217.196	ThyssenKrupp AG	1.987.955,06	1.556.860,93	0,10
EUR	15.158	UCB	1.517.640,83	1.230.829,60	0,08
EUR	8.259	VGP SA	1.233.328,79	739.180,50	0,05
EUR	48.954	Voestalpine	1.555.198,73	1.610.586,60	0,11
EUR	7.634	Wacker Chemie AG	1.124.019,23	959.975,50	0,06
EUR	14.462	Waga Energy SA	461.699,35	416.505,60	0,03
EUR	620.723	Webuild SpA	1.190.418,44	1.071.988,62	0,07
EUR	32.835	Wienerberger AG	1.049.819,58	920.693,40	0,06
			51.875.232,33	46.947.076,67	3,12

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
GBP	323.968	Ceres Power Holdings Plc Reg	2.255.830,07	1.146.202,47	0,08
GBP	248.339	D S Smith Plc	988.166,29	786.596,18	0,05
GBP	39.739	Johnson Matthey Plc Reg	1.014.283,12	808.571,87	0,05
GBP	326.666	Kingfisher Plc	1.231.758,87	882.038,26	0,06
GBP	509.531	Man Group Plc Reg	1.219.704,89	1.297.416,78	0,09
GBP	94.557	Mondi Plc	1.904.274,09	1.321.205,35	0,09
GBP	63.803	Persimmon Plc	1.949.907,88	762.490,13	0,05
			10.563.925,21	7.004.521,04	0,47
HKD	1.398.699	China Water Affairs Group Ltd	1.282.291,95	968.492,61	0,06
HKD	2.129.541	Xinjiang Goldw Sc & Tec Co Ltd H	3.816.699,51	1.337.551,87	0,09
			5.098.991,46	2.306.044,48	0,15
JPY	23.700	Metewater Co Ltd Reg	350.240,54	275.683,01	0,02
JPY	69.585	SBI Holdings Inc Reg	1.441.127,08	1.221.862,93	0,08
			1.791.367,62	1.497.545,94	0,10
NOK	868.274	Aker Horizons ASA	1.881.009,89	504.432,29	0,03
NOK	293.088	NEL ASA Reg	528.805,16	315.718,53	0,02
NOK	351.374	Norsk Hydro ASA	2.143.899,53	1.918.079,52	0,13
NOK	44.322	Yara Intl ASA	1.853.163,10	1.437.258,44	0,10
			6.406.877,68	4.175.488,78	0,28
SEK	352.497	Azelio AB Reg	179.809,02	13.754,08	0,00
SEK	48.313	Boliden AB	1.585.260,31	1.276.762,41	0,09
SEK	94.009	Bygghem AB Reg	674.918,92	230.614,20	0,02
SEK	54.581	Industrivaerden AB	1.709.343,68	1.383.376,54	0,09
SEK	63.353	Skanska AB B	1.272.180,59	812.257,37	0,05
			5.421.512,52	3.716.764,60	0,25
USD	14.836	Abbott Laboratories	1.603.159,65	1.482.512,12	0,10
USD	9.665	Advanced Energy Industries Inc	817.792,53	987.318,29	0,07
USD	18.041	Aecom	1.357.011,80	1.400.451,23	0,09
USD	13.904	Akamai Technologies Inc	1.279.974,91	1.145.327,66	0,08
USD	7.429	Albemarle Corp	1.506.252,60	1.519.097,72	0,10
USD	8.193	Allegion PLC	855.575,29	901.305,10	0,06
USD	29.973	Ally Financial Inc	898.471,93	742.044,67	0,05
USD	112.238	Amazon.com Inc	13.385.041,77	13.410.949,29	0,89
USD	5.030	American Tower Corp	1.130.063,78	894.150,50	0,06
USD	6.460	Amgen Inc	1.297.233,74	1.314.618,88	0,09
USD	101.771	Apple Inc Reg	15.309.754,57	18.093.969,63	1,21
USD	15.075	Arcosa Inc	786.389,55	1.046.959,44	0,07
USD	11.203	Atkore International Group Inc	1.205.928,37	1.601.279,40	0,11
USD	3.643	Atlassian Corp	811.969,47	560.340,82	0,04
USD	15.690	Autoliv Inc	1.236.076,09	1.222.985,88	0,08
USD	20.674	Borg Warner Inc Reg	842.612,44	926.824,33	0,06
USD	8.807	Broadridge Fin Solutions Inc	1.121.191,38	1.337.033,37	0,09
USD	16.675	Canadian Solar Inc	502.561,55	591.343,49	0,04
USD	8.543	Carlisle Cos Inc	1.447.772,81	2.008.740,41	0,13
USD	19.087	Centene Corp	1.193.209,21	1.180.034,97	0,08
USD	7.655	CH Robinson Worldwide Inc	633.373,51	662.006,65	0,04
USD	5.177	Cigna Group Reg	1.020.164,86	1.331.499,73	0,09
USD	43.025	Cisco Systems Inc	1.794.804,94	2.040.434,01	0,14
USD	16.129	CrowdStrike Holdings Inc Reg	2.267.474,65	2.171.279,77	0,14
USD	10.401	Deere and Co	3.914.055,57	3.862.860,85	0,26
USD	8.609	Eagle Materials Inc Reg	1.213.032,50	1.471.026,38	0,10
USD	2.197	Elevance Health Inc	741.116,41	894.688,48	0,06
USD	11.330	EMCOR Group Inc	1.330.296,08	1.918.934,37	0,13
USD	16.540	Emerson Electric Co	1.325.715,44	1.370.348,85	0,09
USD	24.922	Encompass Health Corp Reg	1.257.465,68	1.546.717,34	0,10
USD	37.610	Enova International Inc	1.122.842,90	1.831.203,67	0,12
USD	10.494	Enphase Energy Inc	1.408.752,51	1.610.939,62	0,11
USD	10.704	Ensign Group Inc Reg	786.934,48	936.575,47	0,06
USD	10.547	Evercore Inc A Reg	1.246.080,89	1.194.778,85	0,08
USD	8.896	F5 Networks Inc	1.196.896,23	1.192.602,16	0,08

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	14.185	Fiserv Inc	1.301.964,02	1.640.181,26	0,11
USD	8.479	FleetCor Technologies Inc	1.861.706,73	1.951.335,77	0,13
USD	30.577	Fortinet Inc	1.803.609,17	2.118.529,27	0,14
USD	5.585	Fortune Brands Innovations Inc	359.768,46	368.323,33	0,02
USD	7.030	FTI Consulting Inc	742.824,43	1.225.578,37	0,08
USD	14.947	Generac Holdings Inc Reg	1.752.173,60	2.043.122,01	0,14
USD	311.031	Gevo Inc	770.794,28	433.333,75	0,03
USD	15.335	Global Payments Inc	1.898.034,92	1.384.788,45	0,09
USD	37.794	Green Dot Corp Reg A	1.391.192,77	649.183,83	0,04
USD	13.055	Henry Schein Inc	879.408,24	970.449,59	0,06
USD	11.296	Houlihan Lokey Inc A Reg	1.034.794,33	1.017.882,46	0,07
USD	2.141	Humana Inc	796.885,52	877.456,76	0,06
USD	46.362	Huntsman Corp Reg	1.317.277,75	1.148.213,79	0,08
USD	5.407	JinkoSolar Hdgs Co Ltd ADR Repr 4 Shs	369.598,79	219.947,44	0,01
USD	29.903	JPMorgan Chase & Co	3.895.689,49	3.986.335,77	0,27
USD	4.043	Laboratory Corp of America Hgs	931.197,93	894.314,56	0,06
USD	8.252	Lear Corp	1.169.533,08	1.085.769,57	0,07
USD	2.042	Lennox Intl Inc	491.918,84	610.297,84	0,04
USD	6.706	Linde Plc	1.642.410,59	2.342.367,08	0,16
USD	10.532	Marsh & McLennan Cos Inc	1.712.267,03	1.815.635,71	0,12
USD	3.460	Martin Marietta Materials Inc	1.327.725,53	1.464.204,77	0,10
USD	15.709	Mastec Inc	1.203.343,88	1.698.616,62	0,11
USD	68.705	Microsoft Corp	18.203.180,98	21.445.280,20	1,43
USD	3.875	Middleby Corp	543.763,31	525.060,72	0,03
USD	81.944	Mueller Water Products Inc Ser A	969.638,87	1.219.020,27	0,08
USD	9.416	MYR Group Inc	739.045,88	1.193.959,16	0,08
USD	15.711	Nu Skin Enterprises Inc A	661.449,30	478.098,26	0,03
USD	20.869	NVIDIA Corp	5.241.191,87	8.091.663,04	0,54
USD	16.687	Okta Inc Reg A	2.675.073,85	1.060.718,10	0,07
USD	12.455	Owens Corning Inc Reg	916.020,54	1.489.805,22	0,10
USD	17.334	Palo Alto Networks Inc	1.823.914,78	4.059.587,85	0,27
USD	5.537	Parker Hannifin Corp	1.434.251,41	1.979.515,56	0,13
USD	10.708	PayPal Holdings Inc	1.860.739,69	654.944,86	0,04
USD	57.815	Plug Power Inc Reg	1.452.125,57	550.593,81	0,04
USD	63.272	Primoris Serv Corp	1.468.820,74	1.767.092,43	0,12
USD	6.963	Quest Diagnostics Inc	899.720,38	897.084,58	0,06
USD	11.421	Revvity Inc	1.120.571,45	1.243.538,58	0,08
USD	18.090	RPM Intl Inc Reg	1.532.617,82	1.487.823,74	0,10
USD	2.853	Snap-On Inc	526.225,72	753.626,10	0,05
USD	7.212	SPX Corp	399.265,92	561.689,86	0,04
USD	17.376	SS&C Technologies Holdings Inc Reg	962.616,14	965.156,37	0,06
USD	15.112	Steel Dynamics Inc Reg	1.497.575,60	1.508.845,24	0,10
USD	1.054	Synchrony Fin	30.338,33	32.769,64	0,00
USD	11.858	TE Connectivity Ltd	1.386.388,03	1.523.388,89	0,10
USD	11.046	Timken Co	711.587,69	926.709,79	0,06
USD	12.658	Trinet Group Inc Reg	862.445,65	1.101.860,92	0,07
USD	27.757	Truist Financial Corp Reg	1.316.383,21	772.158,52	0,05
USD	4.428	United Rentals Inc	1.503.305,74	1.807.606,20	0,12
USD	8.773	Universal Health Services Inc B	1.101.956,31	1.268.667,47	0,08
USD	3.717	Valmont Industries Inc Reg	889.106,83	991.597,48	0,07
USD	7.215	Vulcan Materials Co	1.155.899,39	1.490.879,56	0,10
USD	7.853	Watts Water Technologies Inc A	985.063,93	1.322.485,51	0,09
USD	7.868	Westinghouse Air Brak Tec Corp Reg	536.755,65	790.910,69	0,05
USD	5.930	Willis Towers Watson Plc	1.174.119,93	1.280.032,08	0,09
USD	6.024	Zimmer Biomet Hgs Inc	719.107,91	803.936,21	0,05
USD	16.505	Zscaler Inc Reg	2.299.813,68	2.213.273,60	0,15
			158.101.251,57	174.608.431,91	11,62
Total actions			261.120.689,38	261.749.839,48	17,43
Obligations					
CZK	25.770.000	Czech Republic 0.45% Ser 97 15/25.10.23	984.016,44	1.064.724,62	0,07
CZK	24.900.000	Czech Republic 0.95% Ser 94 Sen 15/15.05.30	876.748,91	836.619,83	0,06
CZK	32.060.000	Czech Republic 1% Ser 95 15/26.06.26	1.194.468,19	1.204.139,75	0,08

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
CZK	28.850.000	Czech Republic 2.4% Ser 89 14/17.09.25	1.134.616,54	1.142.953,79	0,08
CZK	28.320.000	Czech Republic 5.7% Ser 58 09/25.05.24	1.195.279,14	1.190.978,93	0,08
			5.385.129,22	5.439.416,92	0,37
EUR	600.000	Argenta Banque d'Epargne SA 1% EMTN Sen Reg S 20/29.01.27	550.750,00	523.383,00	0,03
EUR	1.000.000	Argenta Banque d'Epargne SA VAR EMTN 22/29.11.27	995.720,00	996.305,00	0,07
EUR	300.000	Arkema SA 1.5% EMTN Sen 17/20.04.27	309.224,00	277.830,00	0,02
EUR	101.000	AT&T Inc 1.6% Sen 20/19.05.28	98.586,10	90.556,10	0,01
EUR	102.000	Bank of America Corp VAR EMTN Sen 18/25.04.28	98.650,32	91.735,74	0,01
EUR	106.000	Boston Scientific Corp 0.625% Sen 19/01.12.27	99.273,24	92.789,22	0,01
EUR	6.604.000	Deutschland 0% 21/15.02.31	6.016.209,10	5.523.453,52	0,37
EUR	691.000	Deutschland 0% Ser 178 18/13.10.23	698.933,10	684.584,07	0,05
EUR	6.951.000	Deutschland 0% T-Bills 21/15.08.31	6.093.961,27	5.755.288,98	0,38
EUR	5.583.000	Deutschland 0.5% 18/15.02.28	5.371.104,07	5.088.597,43	0,34
EUR	2.349.000	Deutschland 2% 13/15.08.23	2.395.866,04	2.345.617,44	0,16
EUR	4.597.000	Deutschland 4.75% Ser 0301 03/04.07.34	5.613.814,89	5.626.383,23	0,37
EUR	1.885.000	Deutschland 5.625% Ser 98 98/04.01.28	2.270.306,14	2.127.137,68	0,14
EUR	509.000	Deutschland ILB 15/15.04.46	789.579,61	658.441,67	0,04
EUR	2.721.000	Deutschland ILB 21/15.04.33	3.250.979,31	3.206.567,27	0,21
EUR	1.064.000	Deutschland ILB Sen 15/15.04.26	1.289.229,29	1.284.618,09	0,09
EUR	3.370.000	Deutschland ILB Ser I/L 14/15.04.30	4.348.539,22	4.256.060,91	0,28
EUR	118.000	Eli Lilly & Co 1.7% Sen 19/01.11.49	100.064,00	82.454,27	0,01
EUR	2.383.000	Espana 1.25% Sen 20/31.10.30	2.309.281,16	2.076.534,29	0,14
EUR	1.848.000	Espana 1.4% Sen 18/30.07.28	1.840.647,68	1.693.082,16	0,11
EUR	2.509.000	Espana 1.45% Sen 19/30.04.29	2.427.653,51	2.277.983,82	0,15
EUR	1.126.000	Espana 1.85% Sen 144A Reg S spon 19/30.07.35	1.012.325,68	946.222,84	0,06
EUR	1.706.000	Espana 1.95% Sen 15/30.07.30	1.884.522,17	1.569.298,22	0,10
EUR	1.339.000	Espana ILB Sen 15/30.11.30	1.676.161,57	1.634.537,68	0,11
EUR	1.241.000	Espana ILB Sen 17/30.11.27	1.506.292,10	1.488.555,87	0,10
EUR	101.000	Fedex Corp 1.625% Sen 16/11.01.27	100.236,44	93.680,02	0,01
EUR	6.346.000	France 0% 144A 22/25.05.32	5.396.262,55	4.936.458,21	0,33
EUR	1.112.000	France 0.25% OAT 16/25.11.26	1.056.593,64	1.013.999,44	0,07
EUR	1.383.000	France 1.5% OAT 15/25.05.31	1.346.160,85	1.256.766,68	0,08
EUR	99.000	France 2.75% OAT 12/25.10.27	104.250,05	98.324,32	0,01
EUR	250.000	France 4.25% OAT 07/25.10.23	265.457,56	250.525,00	0,02
EUR	1.374.000	France 4.75% OAT 04/25.04.35	1.588.985,36	1.604.309,88	0,11
EUR	1.457.000	France 5.75% OAT 01/25.10.32	1.921.824,63	1.792.117,29	0,12
EUR	1.934.000	France ILB 144A 18/25.07.36	2.236.812,76	2.193.471,78	0,15
EUR	1.053.000	France ILB 17/01.03.28	1.225.015,51	1.204.850,19	0,08
EUR	1.061.000	France ILB OAT 15/01.03.25	1.227.560,27	1.216.140,44	0,08
EUR	1.804.000	France ILB Ser OAT 99/25.07.29	3.183.984,54	3.114.041,71	0,21
EUR	4.671.000	France VAR OAT Inflation Index 02/25.07.32	9.032.878,67	8.750.823,98	0,58
EUR	2.043.000	Italia 1.45% Ser 7Y T-Bonds 18/15.05.25	1.994.573,73	1.959.614,95	0,13
EUR	1.493.000	Italia 1.5% BTP Ser 10Y 15/01.06.25	1.484.204,23	1.430.473,16	0,10
EUR	331.000	Italia 2% BTP 15/01.12.25	328.267,23	317.844,40	0,02
EUR	3.159.000	Italia 2.45% T-Bonds Ser 15y 17/01.09.33	2.700.787,05	2.757.427,92	0,18
EUR	132.000	Italia 2.7% BTP 16/01.03.47	100.096,92	102.678,18	0,01
EUR	1.720.000	Italia 2.8% 18/01.12.28	1.766.376,15	1.645.274,60	0,11
EUR	3.280.000	Italia 3% T-Bonds Ser 10Y 19/01.08.29	3.428.791,76	3.149.423,20	0,21
EUR	1.022.000	Italia 3.35% Ser 15Y 144A 19/01.03.35	928.977,56	949.831,47	0,06
EUR	1.789.000	Italia 4.4% Ser 10Y 22/01.05.33	1.821.667,14	1.850.970,96	0,12
EUR	2.215.000	Italia 4.75% BTP 13/01.09.28	2.510.598,50	2.322.859,42	0,15
EUR	1.332.000	Italia 5.25% BTP 98/01.11.29	1.471.982,93	1.446.984,90	0,10
EUR	1.552.000	Italia 5.75% BTP 02/01.02.33	1.743.862,62	1.768.581,60	0,12
EUR	831.000	Italia ILB 19/15.05.30	913.823,26	901.175,85	0,06
EUR	1.345.000	Italia ILB BPT 11/15.09.26	1.846.195,65	1.832.290,08	0,12
EUR	935.000	Italia VAR BTP Lk CPI Ex Tobacco Index Sen 04/15.09.35	1.451.208,05	1.443.281,19	0,10
EUR	100.000	LVMH Moet Hennessy Lou Vuit SE 0.375% Sen Reg S 20/11.02.31	90.070,00	81.895,50	0,01
EUR	111.000	Medtronic GI Hgs SCA 1.125% Sen 19/07.03.27 Reg	116.802,52	101.182,60	0,01
EUR	1.827.000	Netherlands 0% 144A 20/15.01.27	1.687.894,63	1.652.146,97	0,11
EUR	6.446.000	Netherlands 0.5% 144A 22/15.07.32	5.741.852,32	5.329.585,03	0,36
EUR	1.847.000	Netherlands 0.75% 144A 17/15.07.27	1.746.481,81	1.703.081,76	0,11

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	78.000	Novartis Finance SA 1.375% Sen Reg S 18/14.08.30	86.753,16	68.967,99	0,00
EUR	2.701.000	Portugal 0.7% 144A 20/15.10.27	2.671.475,45	2.462.042,53	0,16
EUR	2.369.000	Portugal 2.125% Sen 18/17.10.28	2.537.609,13	2.275.436,34	0,15
EUR	200.000	Revvity Inc 1.875% Sen 16/19.07.26	206.885,00	186.203,00	0,01
EUR	101.000	Richemont International Hg SA 1.5% Sen Reg S 18/26.03.30	99.146,65	89.628,91	0,01
EUR	200.000	Sanofi SA 1.375% EMTN Sen 18/21.03.30	203.100,00	176.553,00	0,01
EUR	100.000	SAP SE 1.625% Sen Reg S 18/10.03.31	112.998,00	88.915,50	0,01
EUR	292.000	Smiths Group Plc 2% EMTN Ser 1 Sen Reg S 17/23.02.27	303.733,05	270.805,18	0,02
EUR	109.000	Stryker Corp 0.75% Sen 19/01.03.29	98.948,02	92.285,94	0,01
EUR	110.000	Thermo Fisher Scientific Inc 0.875% Sen 19/01.10.31	98.857,00	88.259,60	0,01
EUR	100.000	Thermo Fisher Scientific Inc 1.4% Sen 17/23.01.26	101.374,00	93.943,50	0,01
EUR	124.000	Thermo Fisher Scientific Inc 1.875% EMTN Sen 19/01.10.49	98.026,96	80.387,96	0,01
EUR	103.000	Verizon Communications Inc 1.375% Sen 16/02.11.28	99.302,30	90.508,16	0,01
EUR	100.000	Verizon Communications Inc 2.875% Ser 20Y Sen 17/15.01.38	98.233,00	85.479,50	0,01
EUR	200.000	Wolters Kluwer NV 1.5% Sen Reg S 17/22.03.27	206.275,00	184.748,00	0,01
			122.630.927,18	117.004.296,29	7,84
GBP	71.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 3.375% EMTN Ser 14 12/20.12.27	95.499,57	75.950,40	0,00
GBP	100.000	Unilever Plc 1.5% Sen Reg S 19/22.07.26	117.366,25	103.245,02	0,01
			212.865,82	179.195,42	0,01
NOK	25.702.000	Norway 1.375% T-Bonds Sen 144A Reg S Ser NST482 20/19.08.30	2.437.405,95	1.882.982,78	0,13
NOK	39.450.000	Norway 1.5% Reg S 16/19.02.26	3.348.385,26	3.165.385,42	0,21
NOK	68.751.000	Norway 1.75% Ser 477 15/13.03.25	6.224.774,04	5.656.614,16	0,38
NOK	5.039.000	Norway 1.75% Ser NST 479 144A 17/17.02.27	456.812,10	400.356,61	0,03
NOK	11.586.000	Norway 2% Ser NST 480 144A 18/26.04.28	1.071.689,63	913.909,24	0,06
NOK	65.540.000	Norway 3% Ser 476 14/14.03.24	6.118.745,73	5.568.952,84	0,37
			19.657.812,71	17.588.201,05	1,18
NZD	4.928.000	New Zealand 0.5% Ser GB0526 21/15.05.26	2.645.394,04	2.451.612,13	0,16
NZD	3.655.000	New Zealand 4.5% Ser 0427 14/15.04.27	2.303.316,67	2.038.892,74	0,14
			4.948.710,71	4.490.504,87	0,30
PLN	6.754.000	Poland 2.25% Ser PS1024 19/25.10.24	1.317.153,13	1.453.755,20	0,10
PLN	17.641.000	Poland 2.5% Ser DS0726 15/25.07.26	3.613.128,91	3.635.561,69	0,24
PLN	8.618.000	Poland 2.5% Ser DS0727 Sen 16/25.07.27	1.758.631,01	1.725.857,93	0,11
PLN	6.448.000	Poland 2.5% Ser PS0424 18/25.04.24	1.294.072,14	1.414.069,87	0,09
PLN	4.161.000	Poland 3.25% Ser DS0725 13/25.07.25	822.419,96	893.765,55	0,06
PLN	4.351.000	Poland FRN Ser 0124 13/25.01.24	920.650,72	986.134,85	0,07
			9.726.055,87	10.109.145,09	0,67
USD	212.000	Abbott Laboratories 3.75% Sen 16/30.11.26	198.649,93	189.444,64	0,01
USD	107.000	Activision Blizzard Inc 3.4% Sen Ser B 17/15.09.26	98.984,94	93.441,60	0,01
USD	234.000	Air Products and Chemicals Inc 1.85% Sen 20/15.05.27	199.805,88	192.902,01	0,01
USD	224.000	Alibaba Group Holding Ltd 3.4% Sen 17/06.12.27	199.858,05	190.492,39	0,01
USD	204.000	Alibaba Group Holding Ltd 3.6% Ser B 15/28.11.24	201.174,73	181.276,72	0,01
USD	108.000	Amazon.com Inc 2.8% Ser B Sen 18/22.08.24	99.207,71	96.264,53	0,01
USD	215.000	Amgen Inc 3.625% Sen 14/22.05.24	199.074,87	193.613,32	0,01
USD	353.000	Apple Inc 1.4% 21/05.08.28	302.055,72	279.035,01	0,02
USD	134.000	Apple Inc 3.2% Sen 15/13.05.25	127.696,04	118.851,61	0,01
USD	195.000	Applied Materials Inc 3.3% Sen 17/01.04.27	186.867,97	170.508,81	0,01
USD	209.000	AstraZeneca Plc 3.375% Sen 15/16.11.25	198.969,57	184.268,65	0,01
USD	214.000	Biogen Inc 4.05% Sen 15/15.09.25	199.966,82	190.044,16	0,01
USD	214.000	Cisco Systems Inc 3.625% Sen 14/04.03.24	199.684,60	194.075,05	0,01
USD	215.000	Comcast Corp 3.95% Sen 18/15.10.25	199.567,26	192.065,35	0,01
USD	414.000	Danone 2.589% Ser 144A Sen 16/02.11.23	382.044,86	375.700,26	0,02
USD	229.000	Danone 2.947% Ser 144A Sen 16/02.11.26	202.146,17	196.645,09	0,01
USD	192.000	Edwards Lifesciences Corp 4.3% Sen 18/15.06.28	193.445,33	170.154,06	0,01
USD	216.000	Fiserv Inc 3.8% Sen 18/01.10.23	199.717,91	196.950,02	0,01
USD	196.000	Humana Inc 3.95% Sen 17/15.03.27	191.629,13	171.463,18	0,01
USD	236.000	Intel Corp 2.45% Sen 19/15.11.29	199.204,01	187.294,44	0,01
USD	198.000	Lowe's Companies Inc 3.375% Sen 15/15.09.25	188.770,42	173.713,69	0,01
USD	198.000	Lowe's Companies Inc 4% Sen 20/15.04.25	192.062,90	176.852,48	0,01
USD	201.000	Novartis Capital Corp 3.4% Sen 14/06.05.24	190.211,20	181.117,39	0,01

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	116.000	Quest Diagnostics Inc 2.95% 19/30.06.30	99.937,33	93.499,62	0,01
USD	107.000	Relx Capital Inc 4% Sen 19/18.03.29	100.097,27	93.747,11	0,01
USD	200.000	Roche Holdings Inc 2.625% Ser 144A Sen 16/15.05.26	179.918,08	172.589,37	0,01
USD	211.000	Stryker Corp 3.375% Sen 15/01.11.25	198.978,01	185.125,92	0,01
USD	107.000	Unilever Capital Corp 3.5% Sen 18/22.03.28	100.192,96	93.850,08	0,01
USD	7.087.000	US ILB T-Notes Ser A-2027 17/15.01.27	8.352.463,54	7.645.107,91	0,51
USD	1.402.000	US 0.125% Ser AP-2023 20/15.07.23	1.336.876,43	1.282.926,19	0,09
USD	9.751.000	US 0.375% Ser U-2026 21/31.01.26	8.290.259,65	8.019.116,49	0,53
USD	5.566.000	US 0.5% Ser P-2027 20/31.08.27	4.648.801,47	4.371.554,77	0,29
USD	5.047.000	US 0.875% T-Notes Ser F-2030 20/15.11.30	4.015.195,27	3.736.965,79	0,25
USD	3.746.000	US 1.25% Ser J-2028 21/31.03.28	3.134.427,40	3.000.732,61	0,20
USD	5.840.000	US 1.5% Ser G-2027 20/31.01.27	5.140.218,58	4.844.362,97	0,32
USD	1.928.000	US 1.5% T-Notes 20/15.02.30	1.587.923,15	1.511.220,30	0,10
USD	5.369.000	US 1.75% Ser G-2029 22/31.01.29	4.622.746,35	4.344.281,07	0,29
USD	3.100.000	US 1.875% Ser B-2032 22/15.02.32	2.623.834,48	2.428.756,67	0,16
USD	7.682.000	US 1.875% Ser H-2029 22/28.02.29	6.773.490,99	6.252.682,22	0,42
USD	18.094.000	US 3.375% Ser Bonds 22/15.08.42	16.430.043,90	15.022.186,93	1,00
USD	3.210.000	US 4.5% T-Bonds 06/15.02.36	3.459.167,01	3.169.130,31	0,21
USD	4.557.000	US 4.625% T-Bonds Sen 10/15.02.40	4.858.010,92	4.544.991,40	0,30
USD	2.353.000	US 6.25% T-Bonds 93/15.08.23	2.374.130,92	2.159.053,81	0,14
USD	8.378.000	US ILB Ser A-2030 20/15.01.30	8.663.440,29	8.110.216,13	0,54
USD	8.301.000	US ILB Ser D-2028 18/15.07.28	9.555.127,45	8.701.711,52	0,58
USD	5.566.000	US ILB Ser D-2031 21/15.07.31	5.440.796,36	5.111.566,39	0,34
USD	195.000	Walmart Inc 2.85% Sen 19/08.07.24	183.622,20	174.456,18	0,01
USD	198.000	Walmart Inc 3.05% Sen 19/08.07.26	189.253,41	173.810,79	0,01
			<u>106.909.749,44</u>	<u>99.539.817,01</u>	<u>6,59</u>
Total obligations			269.471.250,95	254.350.576,65	16,96
Warrants et droits					
AUD	3.111	Magellan Financial Group Ltd Call Wts 16.04.27	0,00	379,65	0,00
EUR	48.223	Carbios SA Droits de sousc 13.07.23	0,00	171.673,88	0,01
EUR	45.325	Webuild SpA Call Wts 02.08.30	0,00	0,00	0,00
			<u>0,00</u>	<u>171.673,88</u>	<u>0,01</u>
Total warrants et droits			0,00	172.053,53	0,01
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
USD	220.000	Amazon.com Inc 3.15% Ser B Sen 18/22.08.27	199.509,48	189.684,97	0,01
USD	214.000	Nestle Holdings Inc 3.625% Ser 144A Sen 18/24.09.28	199.491,92	186.750,80	0,01
USD	259.000	Qualcomm Inc 1.65% Ser B 21/20.05.32	198.752,09	186.980,91	0,01
USD	6.999.000	US 3.625% Ser Bonds of August 2043 13/15.08.43	6.278.051,36	6.010.255,24	0,40
USD	5.842.000	US ILB Sen T-Bonds 15/15.01.25	6.920.116,42	6.571.931,24	0,44
Total obligations			<u>13.795.921,27</u>	<u>13.145.603,16</u>	<u>0,87</u>
Autres valeurs mobilières					
Actions					
DKK	2.581	NKT A/S New Shares	88.352,46	143.433,66	0,01
Total actions			<u>88.352,46</u>	<u>143.433,66</u>	<u>0,01</u>
Fonds d'investissement ouverts					
Fonds d'investissement (OPCVM)					
EUR	2.391.643,17	Aegon Asset Mgt Europe ICAV European ABS Fd B Cap	25.426.112,32	25.795.306,57	1,72
EUR	303.6714	Argenta Fd Argenta Fd Responsible Materials I Cap	12.238.873,51	13.135.941,08	0,88
EUR	1.466,3955	Argenta Fd Finance Dynamic I Cap	37.528.965,03	39.149.225,84	2,61
EUR	6.484,6559	Argenta Fd GI Thematic I Cap	99.823.603,27	113.458.068,64	7,56
EUR	487,3832	Argenta Fd Lifestyle Dynamic I Cap	33.880.720,57	34.346.366,87	2,29

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	8.359,699	Argenta Fd Longer Life Dynamic I Cap	121.743.297,59	140.569.007,46	9,37
EUR	1.453,7724	Argenta Fd Next-Gen Technologie I Cap	88.659.422,96	96.815.891,96	6,45
EUR	2.171,0604	Argenta Fd Responsible Growth I Cap	42.548.852,43	44.563.250,90	2,97
EUR	458,3796	Argenta Fd Responsible Utilities I Cap	45.559.938,65	53.167.871,51	3,54
EUR	71.491	DPAM L Bonds Emerging Mks Sustainable F Cap	9.750.145,00	10.381.923,02	0,69
EUR	225.110,56	Eur Specialist Inv Fds M&G Eur Cred Inv F Cap	22.700.849,93	21.205.504,80	1,41
EUR	17.009,38	Eur Specialist Inv Fds M&G Eur HY Cred Fd A Cap	2.424.800,62	2.382.505,56	0,16
EUR	1.275.774	Jupiter Global Fd (The) Japan Select D Cap	19.380.004,33	20.131.713,72	1,34
EUR	123.915	Pareto SICAV Nordic Corp Bd I EUR Cap	13.697.867,06	14.336.977,89	0,96
EUR	30.345,5701	Pareto SICAV Nordic Cross Credit H-I EUR Cap	3.088.679,08	3.213.304,56	0,21
EUR	17.800,518	Storm Fd II Bond ICL Cap	1.958.922,46	2.215.630,48	0,15
EUR	21.575	UBAM Global High Yield Solution IHC Cap	3.537.944,16	3.631.504,00	0,24
			<u>583.948.998,97</u>	<u>638.499.994,86</u>	<u>42,55</u>
JPY	102.889	The Independent UCITS Platform Zennor JP Fd I Cap	10.274.363,15	10.618.006,60	0,71
NOK	71.532	Pareto SICAV Nordic Corp Bd I NOK Cap	8.421.754,15	7.847.347,71	0,52
NOK	204.658	Storm Fd II Bond ICL Cap	<u>2.172.374,85</u>	<u>2.197.250,36</u>	<u>0,15</u>
			<u>10.594.129,00</u>	<u>10.044.598,07</u>	<u>0,67</u>
USD	5.956.375,39	BNY Mellon Global Fds Plc Effic US Fal Ang Beta W Cap	5.648.646,21	5.540.903,19	0,37
USD	13.011.219	BNY Mellon Global Fds Plc US Municipal Infra Debt W Cap	13.832.024,82	13.253.315,92	0,88
USD	3.110.192	Fidelity Fds ASEAN I Cap	38.035.908,65	36.660.924,95	2,44
USD	141.759,373	Hereford Fds Bin Yuan Greater China DI A USD Cap	12.502.858,96	11.078.280,60	0,74
USD	291.830,54	India Acorn ICAV Ashoka India Opp Fd D USD Cap	50.897.547,81	52.936.080,54	3,53
USD	83.757	Vontobel Fd Emerging Markets Debt I Cap Acc	<u>9.665.809,32</u>	<u>9.385.236,71</u>	<u>0,63</u>
			<u>130.582.795,77</u>	<u>128.854.741,91</u>	<u>8,59</u>
		Total fonds d'investissement (OPCVM)	<u>735.400.286,89</u>	<u>788.017.341,44</u>	<u>52,52</u>
		Tracker funds (OPCVM)			
EUR	1.833.638	iShares III Plc Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Cap	117.500.959,93	126.585.199,33	8,44
EUR	5.571.859	iShares IV Plc MSCI Jap ESG Enhanced UCITS ETF Dist	29.161.428,29	31.358.422,45	2,09
EUR	1.275	iShares VII Plc Core S&P500 UCITS ETF USD Cap	<u>487.615,08</u>	<u>540.447,00</u>	<u>0,04</u>
		Total tracker funds (OPCVM)	<u>147.150.003,30</u>	<u>158.484.068,78</u>	<u>10,57</u>
		Total portefeuille-titres	<u>1.427.026.504,25</u>	<u>1.476.062.916,70</u>	<u>98,37</u>
		Avoirs bancaires		<u>22.310.196,79</u>	<u>1,49</u>
		Autres actifs/(passifs) nets		<u>2.213.112,69</u>	<u>0,14</u>
		Total		<u>1.500.586.226,18</u>	<u>100,00</u>

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	63,09 %
Pays et gouvernements	17,15 %
Matières premières	3,85 %
Technologies	3,69 %
Industrie	3,63 %
Biens de consommation durable	2,61 %
Services de santé	1,78 %
Finances	1,76 %
Energie	0,45 %
Biens de consommation non-cyclique	0,12 %
Immobilier	0,11 %
Services aux collectivités	0,09 %
Services de télécommunication	0,04 %
Total	<u>98,37 %</u>

ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite)

au 30 juin 2023

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Luxembourg	46,15 %
Etats-Unis d'Amérique	18,64 %
Irlande	17,54 %
Allemagne	3,45 %
France	2,31 %
Italie	1,78 %
Norvège	1,46 %
Pays-Bas	1,38 %
Espagne	0,77 %
Pologne	0,67 %
Canada	0,66 %
Royaume-Uni	0,55 %
Australie	0,47 %
Suisse	0,41 %
Belgique	0,40 %
République Tchèque	0,37 %
Portugal	0,31 %
Nouvelle-Zélande	0,30 %
Suède	0,25 %
Autriche	0,17 %
Japon	0,10 %
Chine	0,09 %
Bermudes (Iles)	0,06 %
Danemark	0,05 %
Caïmans (Iles)	0,03 %
Total	<u>98,37 %</u>

ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC GROWTH

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2023

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	437.427.086,42
Avoirs bancaires	13.690.431,80
A recevoir sur ventes de titres	2.410.254,62
A recevoir sur émissions d'actions	1.128.426,17
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	57.180,18
Total de l'actif	454.713.379,19

Exigible

A payer sur achats de titres	2.654.958,32
A payer sur rachats d'actions	178.747,62
Frais à payer	761.390,05
Total de l'exigible	3.595.095,99
Actif net à la fin de la période	451.118.283,20

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
R capitalisation	4.271.544,65	EUR	90,76	387.705.133,76
R distribution	699.764,70	EUR	90,62	63.413.149,44
				451.118.283,20

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC GROWTH

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2023

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
	EUR	379.912.766,99	388.971.848,25	451.118.283,20

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
R capitalisation	EUR	101,40	82,97	90,76
R distribution	EUR	101,40	82,84	90,62

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R capitalisation	4.084.315,59	246.163,69	-58.934,63	4.271.544,65
R distribution	604.789,20	110.164,59	-15.189,09	699.764,70

ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC GROWTH

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
AUD	79.570	Alkane Resources Ltd	46.830,55	34.228,85	0,01
AUD	43.307	IGO NL Reg	395.828,82	401.657,14	0,09
AUD	70.347	Newcrest Mining Ltd	1.109.761,91	1.134.050,00	0,25
AUD	875.416	Ramelius Resources Ltd Reg	888.414,38	673.036,83	0,15
AUD	916.391	Silver Lake Resources Ltd Reg	948.168,17	539.587,57	0,12
AUD	156.102	Westgold Resources Ltd	203.292,44	137.159,14	0,03
			<hr/>	<hr/>	
			3.592.296,27	2.919.719,53	0,65
CAD	29.056	Agnico Eagle Mines Ltd	1.338.029,90	1.331.320,48	0,30
CAD	58.115	Calibre Mining Corp	52.610,35	55.952,56	0,01
CAD	26.603	Equinox Gold Corp Reg	205.406,09	111.850,07	0,02
CAD	232.604	Kinross Gold Corp Reg	1.095.823,12	1.018.242,44	0,23
CAD	108.147	Torex Gold Resources Inc Reg	1.135.574,00	1.409.778,99	0,31
CAD	8.830	Victoria Gold Corp	100.411,22	47.216,62	0,01
			<hr/>	<hr/>	
			3.927.854,68	3.974.361,16	0,88
CHF	11.752	Novartis AG Reg	952.246,74	1.083.921,30	0,24
CHF	4.059	Swissquote Group Holding SA Reg	643.291,69	772.457,18	0,17
			<hr/>	<hr/>	
			1.595.538,43	1.856.378,48	0,41
DKK	4.019	NKT A/S Reg	183.106,89	223.347,50	0,05
EUR	2.582	2G Energy AG Bearer	60.020,66	72.037,80	0,02
EUR	11.216	Ageas NV	489.206,87	416.225,76	0,09
EUR	15.961	Alfen NV Reg	1.466.899,60	982.878,38	0,22
EUR	22.353	Aperam SA	973.308,52	638.848,74	0,14
EUR	2.355	Argenx SE	661.752,20	836.967,00	0,19
EUR	2.894	ASML Holding NV	1.917.539,04	1.918.722,00	0,43
EUR	7.867	Aurubis AG	588.543,36	617.874,18	0,14
EUR	4.953	Bekaert SA	183.654,46	205.549,50	0,05
EUR	18.232	Bilfinger SE	540.711,45	649.423,84	0,14
EUR	35.396	Buzzi Unicem SpA	732.758,70	811.984,24	0,18
EUR	20.074	Carbios SA	690.897,00	702.590,00	0,16
EUR	16.645	Covestro AG	883.220,78	791.969,10	0,18
EUR	20.292	CRH Plc	862.816,33	1.024.746,00	0,23
EUR	3.721	Deutsche Boerse AG Reg	572.267,59	629.221,10	0,14
EUR	30.739	Evonik Industries AG Reg	803.087,59	535.780,77	0,12
EUR	14.833	Forvia SE	458.583,46	319.947,81	0,07
EUR	5.632	HeidelbergMaterials AG Bearer	349.058,00	423.526,40	0,09
EUR	5.844	Hydrogene de France SACA	181.748,40	97.594,80	0,02
EUR	55.484	Kloeckner & Co SE Reg	612.912,08	494.917,28	0,11
EUR	10.540	Knorr Bremse AG Bearer	970.465,02	737.589,20	0,16
EUR	6.011	Prosus NV N Reg	437.295,56	403.398,21	0,09
EUR	9.457	Randstad NV	559.391,03	456.867,67	0,10
EUR	17.488	Salzgitter AG	577.701,27	579.552,32	0,13
EUR	11.857	Sanofi SA	1.026.931,76	1.164.357,40	0,26
EUR	15.291	Signify NV	557.016,44	392.519,97	0,09
EUR	1.888	Sofina SA	621.259,35	358.153,60	0,08
EUR	92.711	ThyssenKrupp AG	739.927,68	664.552,45	0,15
EUR	7.059	UCB	698.189,11	573.190,80	0,13
EUR	3.698	VGP SA	519.044,14	330.971,00	0,07
EUR	19.022	Voestalpine	587.813,68	625.823,80	0,14
EUR	3.490	Wacker Chemie AG	495.750,20	438.867,50	0,10
EUR	6.154	Waga Energy SA	196.466,45	177.235,20	0,04
EUR	283.011	Webuild SpA	552.913,04	488.760,00	0,11
EUR	13.250	Wienerberger AG	411.213,70	371.530,00	0,08
			<hr/>	<hr/>	
			21.980.364,52	19.934.173,82	4,45

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC GROWTH

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
GBP	153.629	Ceres Power Holdings Plc Reg	1.061.324,34	543.541,14	0,12
GBP	107.917	D S Smith Plc	436.092,83	341.819,46	0,08
GBP	19.945	Johnson Matthey Plc Reg	506.057,46	405.822,14	0,09
GBP	144.941	Kingfisher Plc	524.836,50	391.358,48	0,09
GBP	219.241	Man Group Plc Reg	559.830,77	558.252,50	0,12
GBP	44.552	Mondi Plc	869.641,79	622.506,43	0,14
GBP	29.450	Persimmon Plc	801.016,93	351.947,93	0,08
			4.758.800,62	3.215.248,08	0,72
HKD	613.833	China Water Affairs Group Ltd	545.346,26	425.032,64	0,09
HKD	961.244	Xinjiang Goldw Sc & Tec Co Ltd H	1.722.723,43	603.751,56	0,13
			2.268.069,69	1.028.784,20	0,22
JPY	9.500	Metewater Co Ltd Reg	140.391,78	110.505,85	0,02
JPY	34.795	SBI Holdings Inc Reg	715.894,25	610.975,36	0,14
			856.286,03	721.481,21	0,16
NOK	383.434	Aker Horizons ASA	730.245,38	222.759,74	0,05
NOK	127.564	NEL ASA Reg	183.521,17	137.413,74	0,03
NOK	145.633	Norsk Hydro ASA	951.062,88	794.981,06	0,18
NOK	19.214	Yara Intl ASA	798.226,16	623.064,93	0,14
			2.663.055,59	1.778.219,47	0,40
SEK	141.077	Azelio AB Reg	71.904,42	5.504,68	0,00
SEK	20.216	Boliden AB	612.522,33	534.246,04	0,12
SEK	40.456	Bygghem AB Reg	303.700,58	99.242,92	0,02
SEK	22.044	Industrivaerden AB	632.533,96	558.713,70	0,12
SEK	27.309	Skanska AB B	592.642,95	350.132,38	0,08
			2.213.304,24	1.547.839,72	0,34
USD	5.988	Abbott Laboratories	653.192,00	598.360,92	0,13
USD	4.027	Advanced Energy Industries Inc	344.005,58	411.374,11	0,09
USD	8.326	Aecom	626.266,85	646.314,34	0,14
USD	5.824	Akamai Technologies Inc	572.079,58	479.745,99	0,11
USD	3.170	Albemarle Corp	642.359,40	648.208,34	0,14
USD	3.276	Allegion PLC	382.552,92	360.390,03	0,08
USD	12.423	Ally Financial Inc	518.343,43	307.557,50	0,07
USD	46.594	Amazon.com Inc	5.590.909,30	5.567.363,74	1,23
USD	2.285	American Tower Corp	544.379,16	406.189,64	0,09
USD	2.743	Amgen Inc	526.598,71	558.204,27	0,12
USD	42.285	Apple Inc Reg	6.293.414,63	7.517.893,17	1,67
USD	6.301	Arcosa Inc	332.956,77	437.604,74	0,10
USD	4.078	Atkore International Group Inc	399.995,82	582.881,14	0,13
USD	1.804	Atlassian Corp	533.473,83	277.478,68	0,06
USD	6.144	Autoliv Inc	524.277,40	478.905,37	0,11
USD	9.199	Borg Warner Inc Reg	365.029,27	412.395,13	0,09
USD	3.702	Broadridge Fin Solutions Inc	567.292,53	562.018,57	0,12
USD	7.504	Canadian Solar Inc	220.974,27	266.113,44	0,06
USD	3.408	Carlisle Cos Inc	718.642,60	801.332,94	0,18
USD	7.464	Centene Corp	509.616,33	461.454,45	0,10
USD	3.177	CH Robinson Worldwide Inc	292.021,39	274.747,89	0,06
USD	2.226	Cigna Group Reg	456.143,90	572.516,59	0,13
USD	18.403	Cisco Systems Inc	886.266,04	872.750,89	0,19
USD	6.884	CrowdStrike Holdings Inc Reg	1.459.137,31	926.721,43	0,21
USD	4.104	Deere and Co	1.563.413,09	1.524.197,76	0,34
USD	3.624	Eagle Materials Inc Reg	499.359,68	619.235,64	0,14
USD	920	Elevance Health Inc	365.516,73	374.653,35	0,08
USD	4.586	EMCOR Group Inc	520.152,00	776.719,60	0,17
USD	7.309	Emerson Electric Co	635.626,84	605.555,00	0,13
USD	9.980	Encompass Health Corp Reg	472.638,92	619.382,03	0,14
USD	15.350	Enova International Inc	557.858,93	747.380,38	0,17
USD	4.453	Enphase Energy Inc	685.837,53	683.582,44	0,15
USD	4.735	Ensign Group Inc Reg	349.068,67	414.301,65	0,09
USD	4.873	Evercore Inc A Reg	584.956,92	552.020,23	0,12
USD	3.851	F5 Networks Inc	676.028,56	516.266,97	0,11

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC GROWTH

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	6.090	Fiserv Inc	585.673,89	704.173,69	0,16
USD	3.570	FleetCor Technologies Inc	750.805,09	821.590,83	0,18
USD	13.065	Fortinet Inc	781.342,17	905.209,30	0,20
USD	2.221	Fortune Brands Innovations Inc	174.495,47	146.472,00	0,03
USD	3.063	FTI Consulting Inc	413.571,29	533.989,55	0,12
USD	5.692	Generac Holdings Inc Reg	703.198,85	778.045,79	0,17
USD	125.790	Gevo Inc	302.239,39	175.252,80	0,04
USD	6.845	Global Payments Inc	814.890,39	618.120,44	0,14
USD	15.318	Green Dot Corp Reg A	542.684,01	263.115,78	0,06
USD	5.569	Henry Schein Inc	385.089,06	413.974,24	0,09
USD	4.701	Houlihan Lokey Inc A Reg	423.073,44	423.607,07	0,09
USD	947	Humana Inc	340.255,23	388.113,76	0,09
USD	18.693	Huntsman Corp Reg	533.674,69	462.955,88	0,10
USD	2.296	JinkoSolar Hdgs Co Ltd ADR Repr 4 Shs	156.215,41	93.397,32	0,02
USD	12.440	JPMorgan Chase & Co	1.622.321,06	1.658.362,60	0,37
USD	1.695	Laboratory Corp of America Hgs	434.439,95	374.935,24	0,08
USD	3.103	Lear Corp	434.550,83	408.281,99	0,09
USD	1.127	Lennox Intl Inc	303.743,36	336.829,41	0,07
USD	2.860	Linde Plc	774.642,29	998.981,48	0,22
USD	4.974	Marsh & McLennan Cos Inc	810.977,01	857.479,30	0,19
USD	1.597	Martin Marietta Materials Inc	612.825,92	675.819,37	0,15
USD	7.082	Mastec Inc	543.399,17	765.777,76	0,17
USD	28.816	Microsoft Corp	7.617.313,29	8.994.501,04	1,99
USD	1.612	Middleby Corp	250.752,74	218.425,26	0,05
USD	34.955	Mueller Water Products Inc Ser A	410.700,72	519.999,68	0,12
USD	3.989	MYR Group Inc	379.728,18	505.809,59	0,11
USD	6.939	Nu Skin Enterprises Inc A	295.555,74	211.159,30	0,05
USD	8.524	NVIDIA Corp	2.084.445,91	3.305.061,85	0,73
USD	6.819	Okta Inc Reg A	1.221.836,51	433.453,39	0,10
USD	5.316	Owens Corning Inc Reg	438.531,79	635.873,51	0,14
USD	7.391	Palo Alto Networks Inc	1.155.403,52	1.730.957,30	0,38
USD	2.446	Parker Hannifin Corp	692.939,57	874.461,81	0,19
USD	5.174	PayPal Holdings Inc	879.629,69	316.462,90	0,07
USD	28.186	Plug Power Inc Reg	645.238,39	268.425,79	0,06
USD	25.456	Primoris Serv Corp	594.821,63	710.948,05	0,16
USD	2.927	Quest Diagnostics Inc	395.415,06	377.102,77	0,08
USD	4.556	Revvity Inc	682.061,32	496.065,30	0,11
USD	7.003	RPM Intl Inc Reg	589.324,66	575.966,26	0,13
USD	1.282	Snap-On Inc	251.496,42	338.643,06	0,08
USD	3.016	SPX Corp	170.968,76	234.894,15	0,05
USD	6.683	SS&C Technologies Holdings Inc Reg	455.166,64	371.209,72	0,08
USD	6.056	Steel Dynamics Inc Reg	598.723,61	604.656,35	0,13
USD	5.437	TE Connectivity Ltd	680.571,31	698.487,55	0,15
USD	5.479	Timken Co	367.401,14	459.663,49	0,10
USD	5.103	Trinet Group Inc Reg	431.951,47	444.208,90	0,10
USD	12.396	Truist Financial Corp Reg	660.822,86	344.838,31	0,08
USD	1.781	United Rentals Inc	568.436,00	727.043,05	0,16
USD	3.727	Universal Health Services Inc B	454.368,48	538.963,14	0,12
USD	1.316	Valmont Industries Inc Reg	297.969,57	351.074,06	0,08
USD	3.198	Vulcan Materials Co	553.635,16	660.822,29	0,15
USD	3.341	Watts Water Technologies Inc A	418.335,21	562.641,55	0,12
USD	4.071	Westinghouse Air Brak Tec Corp Reg	350.856,89	409.226,92	0,09
USD	2.757	Willis Towers Watson Plc	555.781,65	595.117,78	0,13
USD	2.672	Zimmer Biomet Hgs Inc	313.496,33	356.593,22	0,08
USD	6.689	Zscaler Inc Reg	1.595.114,00	896.975,89	0,20
			<u>70.373.289,08</u>	<u>73.436.037,19</u>	<u>16,25</u>
Total actions			114.411.966,04	110.635.590,36	24,53
Warrants et droits					
AUD	1.070	Magellan Financial Group Ltd Call Wts 16.04.27	0,00	130,58	0,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC GROWTH

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	20.069	Carbios SA Droits de sousc 13.07.23	0,00	71.445,64	0,02
EUR	32.469	Webuild SpA Call Wts 02.08.30	0,00	0,00	0,00
			0,00	71.445,64	0,02
Total warrants et droits			0,00	71.576,22	0,02
<u>Autres valeurs mobilières</u>					
Actions					
DKK	1.004	NKT A/S New Shares	34.368,80	55.795,19	0,01
Total actions			34.368,80	55.795,19	0,01
<u>Fonds d'investissement ouverts</u>					
Fonds d'investissement (OPCVM)					
EUR	123,484	Argenta Fd Argenta Fd Responsible Materials I Cap	5.134.390,70	5.341.558,50	1,18
EUR	587,9982	Argenta Fd Finance Dynamic I Cap	17.203.335,66	15.698.134,86	3,48
EUR	2.778,7352	Argenta Fd GI Thematic I Cap	49.425.536,53	48.617.834,77	10,78
EUR	196,0688	Argenta Fd Lifestyle Dynamic I Cap	14.751.322,51	13.817.158,52	3,06
EUR	3.604,5887	Argenta Fd Longer Life Dynamic I Cap	59.975.138,56	60.611.447,36	13,44
EUR	626,3827	Argenta Fd Next-Gen Technologie I Cap	42.100.292,53	41.714.782,73	9,25
EUR	198,29	Argenta Fd Responsible Utilities I Cap	22.699.220,91	22.999.839,53	5,10
EUR	482,084	Jupiter Global Fd (The) Japan Select D Cap	7.275.328,72	7.607.285,52	1,69
			218.564.566,12	216.408.041,79	47,98
JPY	39.440	The Independent UCITS Platform Zennor JP Fd I Cap	3.920.415,12	4.070.155,02	0,90
USD	1.260.896	Fidelity Fds ASEAN I Cap	15.494.889,14	14.862.623,79	3,29
USD	59.008,33	Hereford Fds Bin Yuan Greater China DI A USD Cap	5.211.252,10	4.611.411,75	1,02
USD	120.111,62	India Acorn ICAV Ashoka India Opp Fd D USD Cap	20.959.119,19	21.787.433,18	4,83
			41.665.260,43	41.261.468,72	9,14
Total fonds d'investissement (OPCVM)			264.150.241,67	261.739.665,53	58,02
Tracker funds (OPCVM)					
EUR	758,929	iShares III Plc Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Cap	48.751.773,34	52.392.663,52	11,61
EUR	2.186,393	iShares IV Plc MSCI Jap ESG Enhanced UCITS ETF Dist	11.339.338,17	12.305.019,80	2,73
EUR	535	iShares VII Plc Core S&P500 UCITS ETF USD Cap	201.931,83	226.775,80	0,05
Total tracker funds (OPCVM)			60.293.043,34	64.924.459,12	14,39
Total portefeuille-titres			438.889.619,85	437.427.086,42	96,97
Avoirs bancaires				13.690.431,80	3,03
Autres actifs/(passifs) nets				764,98	0,00
Total				451.118.283,20	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC GROWTH

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	72,41 %
Matières premières	5,41 %
Industrie	5,06 %
Technologies	5,03 %
Biens de consommation durable	3,50 %
Finances	2,30 %
Services de santé	2,26 %
Energie	0,65 %
Immobilier	0,16 %
Services aux collectivités	0,14 %
Biens de consommation non-cyclique	0,05 %
Total	<u>96,97 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Luxembourg	53,33 %
Irlande	19,88 %
Etats-Unis d'Amérique	15,53 %
Allemagne	1,48 %
Pays-Bas	1,12 %
Canada	0,94 %
Royaume-Uni	0,78 %
Australie	0,65 %
France	0,57 %
Suisse	0,56 %
Belgique	0,42 %
Norvège	0,40 %
Suède	0,34 %
Italie	0,29 %
Autriche	0,22 %
Japon	0,16 %
Chine	0,13 %
Bermudes (Iles)	0,09 %
Danemark	0,06 %
Caïmans (Iles)	0,02 %
Total	<u>96,97 %</u>

ARGENTA PORTFOLIO

Notes aux états financiers

au 30 juin 2023

Note 1 - Informations générales

ARGENTA PORTFOLIO (ci-après la "Société") est une Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) à compartiments multiples constituée conformément aux lois du Grand-Duché de Luxembourg. La Société a été constituée le 8 décembre 2009 pour une durée indéterminée.

La Société s'inscrit dans le cadre des dispositions de la Partie I de la loi du 17 décembre 2010 telle que modifiée (ci-après la "Loi de 2010") sur les organismes de placement collectif.

La valeur nette d'inventaire, le prix d'émission et de remboursement des actions de chacun des compartiments sont disponibles chaque jour d'évaluation de la valeur nette d'inventaire auprès de la société de gestion, des autres établissements désignés par la société de gestion, ainsi qu'au siège social de la Société. Ils seront publiés dans des journaux au choix du Conseil d'Administration. Des rapports annuels audités par le réviseur d'entreprises agréé et des rapports semestriels non audités seront tenus à la disposition des actionnaires auprès du dépositaire, des autres établissements désignés par la société de gestion, ainsi qu'au siège social de la Société.

Note 2 - Principales méthodes comptables

a) Présentation des états financiers

Les états financiers de la Société sont établis conformément aux prescriptions légales et réglementaires en vigueur au Luxembourg relatives aux organismes de placement collectif ("OPC") et aux principales méthodes comptables généralement admises au Luxembourg.

Les états financiers de la Société ont été préparés sur une base de continuité d'exploitation.

b) Evaluation des actifs

- 1) La valeur des espèces en caisse ou en dépôt, des effets et billets payables à vue et des comptes à recevoir, des dépenses payées d'avance, des dividendes et intérêts annoncés ou venus à échéance mais non encore encaissés, consiste dans la valeur nominale de ces avoirs. S'il s'avère toutefois improbable que cette valeur pourra être touchée en entier, la valeur sera déterminée en retranchant tel montant que la Société estimera adéquat en vue de refléter la valeur réelle de ces avoirs.
- 2) La valeur de toute valeur mobilière qui est négociée ou cotée sur une bourse de valeurs est déterminée suivant son dernier cours disponible à Luxembourg sur la bourse qui constitue normalement le marché principal pour cette valeur mobilière.
- 3) La valeur de toute valeur mobilière ou de tout autre avoir qui est négocié sur tout autre marché réglementé en fonctionnement régulier qui est reconnu et ouvert au public est basée sur son dernier cours disponible à Luxembourg.
- 4) Dans la mesure où des valeurs mobilières ne sont pas négociées ou cotées sur une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé ou si, pour des valeurs cotées ou négociées sur une telle bourse ou sur un tel autre marché, le prix déterminé conformément aux dispositions sub (2) ou (3) ci-dessus n'est pas représentatif de la valeur probable de réalisation de ces valeurs mobilières, celles-ci sont évaluées par la société de gestion sur base de leur valeur probable de réalisation qui sera estimée avec prudence et bonne foi.
- 5) Les parts ou actions des OPC sont évaluées à leur dernière valeur nette d'inventaire déterminée et disponible ou, si ce prix n'est pas représentatif de la valeur juste de marché de ces actifs, alors le prix est déterminé par le Conseil d'Administration sur une base juste et équitable.
- 6) La valeur des instruments du marché monétaire non négociés ou cotés sur une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé et ayant une échéance résiduelle inférieure à 12 mois et supérieure à 90 jours sera leur valeur nominale augmentée des intérêts courus. Les instruments du marché monétaire ayant une échéance résiduelle égale ou inférieure à 90 jours seront évalués sur base du coût amorti, qui est proche de la valeur de marché.

ARGENTA PORTFOLIO

Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2023

- 7) Toutes les autres valeurs mobilières et autres actifs seront évalués à leur valeur probable de réalisation estimée avec prudence et bonne foi selon les procédures établies par le Conseil d'Administration.

c) Coût d'acquisition des titres en portefeuille

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

d) Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur portefeuille-titres

Les bénéfices et pertes réalisés sur portefeuille-titres sont calculés sur base du coût moyen d'acquisition.

e) Revenus sur portefeuille-titres

Les dividendes sont enregistrés à la date de détachement ("*ex-date*"), nets de retenue à la source éventuelle.

Les revenus d'intérêts courus et échus sont enregistrés, nets de retenue à la source éventuelle.

f) Conversion des devises étrangères

Les avoirs bancaires, les autres actifs nets ainsi que la valeur d'évaluation des titres en portefeuille exprimés en d'autres devises que la devise de référence du compartiment sont convertis dans cette devise aux cours de change en vigueur à la date des états financiers. Les revenus et charges exprimés en d'autres devises que la devise de référence du compartiment sont convertis dans cette devise aux cours de change en vigueur à la date d'opération.

1	EUR	=	1,6388764	AUD	Dollar australien
			1,4437203	CAD	Dollar canadien
			0,9757904	CHF	Franc suisse
			7,9122593	CNY	Yuan Renminbi Chinois
			23,7565250	CZK	Couronne tchèque
			7,4460750	DKK	Couronne danoise
			0,8581092	GBP	Livre anglaise
			8,5496761	HKD	Dollar de Hong Kong
			157,6658631	JPY	Yen japonais
			11,6875557	NOK	Couronne norvégienne
			1,7809337	NZD	Dollar néo-zélandais
			4,4334422	PLN	Zloty polonais
			11,7891278	SEK	Couronne suédoise
			1,4767231	SGD	Dollar de Singapour
			1,0910000	USD	Dollar américain

g) Etats financiers globalisés

Les états financiers globalisés de la Société sont établis en EUR et sont égaux à la somme des rubriques correspondantes dans les états financiers de chaque compartiment.

Note 3 - Commission de gestion

ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A., en tant que gestionnaire, perçoit une rémunération de 0,80 % par année pour le compartiment ARGENTA PORTFOLIO - VERY DEFENSIVE.

ARGENTA PORTFOLIO

Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2023

Le gestionnaire perçoit une rémunération de 1,25 % par année pour les compartiments ARGENTA PORTFOLIO - DEFENSIVE, ARGENTA PORTFOLIO - NEUTRAL, ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC et ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC GROWTH.

Cette commission est payable mensuellement, sur base des actifs nets moyens mensuels de chaque compartiment.

Note 4 - Commission de gestion des fonds cibles

Au cours de l'exercice écoulé, les compartiments ARGENTA PORTFOLIO - VERY DEFENSIVE, ARGENTA PORTFOLIO - DEFENSIVE, ARGENTA PORTFOLIO - NEUTRAL, ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC et ARGENTA PORTFOLIO — DYNAMIC GROWTH ont investi une partie de leurs actifs dans les classes d'actions I d'autres OPC promus ou émis par le groupe ARGENTA.

ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A., en tant que gestionnaire, perçoit pour toutes les actions de la classe I de tous les compartiments de ces autres OPC promus ou émis par le groupe ARGENTA, une rémunération de 0,00 % par année.

La Société ne pourra pas encourir de commission de souscription ou de rachat pour l'investissement de la Société dans les parts de cet autre OPC dans lequel elle investit.

Note 5 - Taxe d'abonnement

La Société est régie par les lois luxembourgeoises.

En vertu de la législation et des règlements actuellement en vigueur, la Société est soumise à une taxe d'abonnement au taux annuel de 0,05 % de l'actif net, calculée et payable par trimestre sur base de l'actif net de chaque compartiment à la fin de chaque trimestre.

Conformément à l'article 175 a) de la Loi de 2010, la partie des actifs nets investis en OPC déjà soumis à la taxe d'abonnement est exonérée de cette taxe.

La classe d'actions "I" réservée aux investisseurs institutionnels bénéficie du taux réduit de taxe d'abonnement à 0,01 %, en conformité avec l'article 174 (2) de la Loi de 2010.

Note 6 - Taxe annuelle belge

La réglementation belge (le Code des droits et taxes divers, Art. 201.20-201.28) impose aux OPC autorisés à la commercialisation au public en Belgique le paiement d'une taxe annuelle. Cette taxe s'élève à 0,0925 % sur le total, au 31 décembre de l'année précédente, des montants nets placés en Belgique, à partir de leur inscription auprès de l'Autorité des Services et Marchés Financiers (FSMA).

La Société paie la taxe au plus tard le 31 mars de chaque année.

Note 7 - Changements dans la composition du portefeuille-titres

La liste des changements intervenus dans la composition du portefeuille-titres pour la période de référence des états financiers peut être obtenue à titre gratuit au siège social de la Société.

ARGENTA PORTFOLIO

Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2023

Note 8 - Contrats de futures

Au 30 juin 2023, les compartiments ci-dessous sont engagés auprès de BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT LUXEMBOURG dans les contrats de futures suivants :

ARGENTA PORTFOLIO - VERY DEFENSIVE

	Quantité	Dénomination	Devise	Exposition (en EUR)	Résultat non réalisé (en EUR)
Achat	48	EUR FUT 09/23 CME	USD	6.023.648,03	32.447,30
					<u>32.447,30</u>

ARGENTA PORTFOLIO - DEFENSIVE

	Quantité	Dénomination	Devise	Exposition (en EUR)	Résultat non réalisé (en EUR)
Achat	423	EUR FUT 09/23 CME	USD	53.083.398,26	285.941,80
					<u>285.941,80</u>

Note 9 - Evénements

Avec effet au 15 mai 2023, EUROPEAN FUND ADMINISTRATION S.A. a changé de nom pour devenir UI efa S.A..

Note 10 - Evénements subséquents

Il n'y a pas d'événements subséquents.

ARGENTA PORTFOLIO

Informations supplémentaires

au 30 juin 2023

Informations concernant la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation du collatéral cash (règlement UE 2015/2365, ci-après "SFTR")

Durant la période de référence des états financiers, la Société n'a pas été engagée dans des opérations sujettes aux exigences de publications SFTR. En conséquence, aucune information concernant la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation du collatéral cash ne doit être présentée.