

# Rapport Annuel 2020

R.C.S. B 82.461

# Révisé au 31 Décembre 2020





# Table des matières

Management et administration	4
Informations aux Actionnaires	7
Rapport du Conseil d'Administration	8
Rapport du Réviseur d'Entreprises Agréé	17
Etat des actifs nets au 31 décembre 2020	20
Etat des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice / période clôturant le 31 décembre 2020	26
Etat des variations du nombre d'actions pour l'exercice clôturant le 31 décembre 2020	32
Statistiques	34
EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED	
Portefeuille-titres au 31 décembre 2020	39
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	41
Les dix principales positions	41
EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY	
Portefeuille-titres au 31 décembre 2020	42
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	43
Les dix principales positions	43
EUROFUNDLUX - EURO EQUITY	
Portefeuille-titres au 31 décembre 2020	44
Instruments financiers dérivés au 31 décembre 2020	44
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	45
Les dix principales positions	45
EUROFUNDLUX - FIXED INCOME RETURN SHORT TERM - FIRST	
Portefeuille-titres au 31 décembre 2020	46
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	48
Les dix principales positions	48
EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE	
Portefeuille-titres au 31 décembre 2020	49
Instruments financiers dérivés au 31 décembre 2020	50
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	51
Les dix principales positions	51
EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE	
Portefeuille-titres au 31 décembre 2020	52
Instruments financiers dérivés au 31 décembre 2020	53
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	54
Les dix principales positions	54
EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG (anciennement EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2017)	
Portefeuille-titres au 31 décembre 2020	55
Instruments financiers dérivés au 31 décembre 2020	56
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	57
Les dix principales positions	57

# Table des matières

EUROF	FUNDLUX - FLOATING RATE	
	Portefeuille-titres au 31 décembre 2020	58
	Instruments financiers dérivés au 31 décembre 2020	59
	Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	60
	Les dix principales positions	60
EUROF	FUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG (anciennement EUROFUNDLUX - MULTI SMART EQUITY - MuSE)	
	Portefeuille-titres au 31 décembre 2020	6
	Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	64
	Les dix principales positions	64
EUROF - GEDI)	FUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI ESG (anciennement EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND	
	Portefeuille-titres au 31 décembre 2020	65
	Instruments financiers dérivés au 31 décembre 2020	66
	Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	67
	Les dix principales positions	67
EUROF	FUNDLUX - ABSOLUTE RETURN BOND	
	Portefeuille-titres au 31 décembre 2020	68
	Instruments financiers dérivés au 31 décembre 2020	70
	Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	72
	Les dix principales positions	72
EUROF	FUNDLUX - OBIETTIVO 2021	
	Portefeuille-titres au 31 décembre 2020	73
	Instruments financiers dérivés au 31 décembre 2020	75
	Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	76
	Les dix principales positions	76
EUROF	FUNDLUX - TR FLEX AGGRESSIVE	
	Portefeuille-titres au 31 décembre 2020	77
	Instruments financiers dérivés au 31 décembre 2020	78
	Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	80
	Les dix principales positions	80
EUROF	FUNDLUX - OBIETTIVO 2025	
	Portefeuille-titres au 31 décembre 2020	8
	Instruments financiers dérivés au 31 décembre 2020	84
	Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	85
	Les dix principales positions	85
EUROF	FUNDLUX - MULTI INCOME F4	
	Portefeuille-titres au 31 décembre 2020	86
	Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	88
	Les dix principales positions	88
EUROF	FUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND	
_0/101	Portefeuille-titres au 31 décembre 2020	89
	Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	90
	Los diverginales positions	0(

# Table des matières

EUROFUNDLUX - EMERGING MARKET BOND	
Portefeuille-titres au 31 décembre 2020	9-
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	92
Les dix principales positions	92
EUROFUNDLUX - MULTI INCOME 14	
Portefeuille-titres au 31 décembre 2020	93
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	96
Les dix principales positions	96
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024	
Portefeuille-titres au 31 décembre 2020	97
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	99
Les dix principales positions	99
Notes aux états financiers au 31 décembre 2020	100
Informations additionnelles (non auditées)	113

# Management et administration

#### **SOCIETE DE GESTION**

Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. Corso Monforte, 34 I-20122 Milan

## DIRECTION DE LA SUCCURSALE DE LA SOCIETE DE GESTION

M. Lorenzo MODESTINI
Directeur de Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. - Luxembourg Branch
10-12, avenue Pasteur
L-2310 Luxembourg

M. Claudio BIANCHI (jusqu'au 31 août 2020)

Responsable Finance & Administration de Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. - Luxembourg Branch 10-12, avenue Pasteur L-2310 Luxembourg

## **SIEGE SOCIAL**

10-12, avenue Pasteur L-2310 Luxembourg

#### **AGENT DOMICILIATAIRE**

Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. - Luxembourg Branch 10-12, avenue Pasteur L-2310 Luxembourg

#### **CONSEIL D'ADMINISTRATION**

M. Paolo MAGNANI

Vice-directeur central Credito Emiliano S.p.A., Vice-président de Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A., Euromobiliare Advisory SIM S.p.A. et de Euromobiliare Fiduciaria S.p.A., Milan, Administrateur de Credemassicurazioni S.p.A et de Credem, Private Equity S.p.A. Italie. Président du Conseil d'Administration

# M. Lucio ZANON DI VALGIURATA (jusqu'au 25 mars 2020)

Président de Credito Emiliano S.p.A., Reggio Emilia, de Euromobiliare Advisory SIM, Milano, de Credem International Lux (SA), Luxembourg et Vice-Président de Credem Private Equity S.p.A. et Credito Emilano Holding S.p.A., Reggio Emilia et membre du conseil d'administration de Credemassicurazioni S.p.A. et de Banca Euromobiliare S.p.A., Milan, Italie.

Administrateur

## M. Giuseppe ROVANI

Directeur Général et Administrateur Délégué de Euromobiliare Asset Mangement SGR S.p.A., Italie. Administrateur

# M. Lorenzo MODESTINI (depuis le 6 janvier 2020)

Directeur de Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. - Luxembourg Branch, Luxembourg. Administrateur

Me Alex SCHMITT Avocat à la Cour Bonn & Schmitt Luxembourg Administrateur

## AGENT ADMINISTRATIF, D'ENREGISTREMENT ET DE TRANSFERT

Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. - Luxembourg Branch 10-12, avenue Pasteur L-2310 Luxembourg

# **AGENT PLACEUR PRINCIPAL**

Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. Corso Monforte, 34 I-20122 Milan

# Management et administration (suite)

#### **AGENTS PLACEURS EN ITALIE**

Credito Emiliano S.p.A. Via Emilia S. Pietro, 4 I-42121 Reggio Emilia

Banca Euromobiliare S.p.A. Via Santa Margherita, 9 I-20121 Milan

#### **BANQUE DEPOSITAIRE**

BNP Paribas Securities Services (succursale de Luxembourg) 60, avenue John F. Kennedy L-1855 Luxembourg

# **GESTIONNAIRE EN INVESTISSEMENTS**

Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. Corso Monforte, 34 I-20122 Milan

## **SOUS-GESTIONNAIRE EN INVESTISSEMENTS**

Fil Pensions Management (jusqu'au 31 décembre 2020)
Oakhill House
130 Tonbridge Road Hildenborough
UK - Kent TN11 9DZ
pour le Compartiment suivant :

- EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4

Invesco Asset Management Limited (jusqu'au 31 décembre 2020) Perpetual Park, Perpetual Park Drive, Henley-on-Thames UK - Oxfordshire RG9 1HH pour le Compartiment suivant :

- EUROFUNDLUX - MULTI INCOME 14

Deutsche Asset Management Investment GmbH (jusqu'au 16 janvier 2020)

Mainzer Landstrasse 11-17

D-60329 Frankfurt

pour le Compartiment suivant :

- EUROFUNDLUX - CONVERTIBLE BOND (fusionné dans EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG le 16 janvier 2020)

Lord Abbett & Co. LLC (jusqu'au 31 décembre 2020) Hudson Street 90 Jersey City, NJ 07302, USA pour le Compartiment suivant :

- EUROFUNDLUX - FIXED INCOME RETURN SHORT TERM - FIRST

Alkimis SGR S.p.A. 4 Via Dei Bossi I-20121 Milan

pour le Compartiment suivant :

- EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE

M&G Investment Management Limited Governor's House, 5 Laurence Pountney Hill London EC4R 0HH pour le Compartiment suivant : - EUROFUNDLUX - ABSOLUTE RETURN BOND

# **CONSEILLER JURIDIQUE**

Arendt & Medernach S.A. (depuis le 15 mai 2020) 41, avenue John F. Kennedy L-2082 Luxembourg

Bonn & Schmitt (jusqu'au 14 mai 2020) 148, avenue de la Faïencerie L-1511 Luxembourg

# Management et administration (suite)

REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE Ernst & Young S.A. 35E, avenue John F. Kennedy L-1855 Luxembourg

## Informations aux Actionnaires

Les avis destinés aux Actionnaires sont disponibles à tout moment aux sièges sociaux de la Société et de l'Agent Administratif. Ils sont également publiés au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, si la loi l'exige, dans le Luxemburger Wort, ainsi que éventuellement dans un ou plusieurs quotidiens de diffusion plus étendue à déterminer par le Conseil d'Administration de la Société.

Le Prospectus complet, les documents d'informations clés pour l'investisseur (« KIID ») ainsi que les rapports périodiques sont à la disposition des actionnaires aux sièges sociaux de la Société, de l'Agent Administratif et des Agents Placeurs. Le rapport annuel contenant, entre autres, une situation du patrimoine de la Société, le nombre d'actions en circulation ainsi que celui des actions émises depuis la date du rapport précédent, sont disponibles dans les 4 mois suivant la clôture de l'exercice social. Des rapports semestriels non révisés sont également disponibles de la même manière, dans un délai de 2 mois suivant la fin de la période à laquelle ils se réfèrent. Pour l'établissement du bilan, qui est exprimé en Euro, il est procédé à la conversion des avoirs des compartiments, de leur devise de référence en Euro.

D'autres informations sur la Société ainsi que la Valeur Nette d'Inventaire des actions, leur prix d'émission, de conversion et de rachat dans chaque compartiment peuvent être obtenus les jours bancaires ouvrables aux sièges sociaux de la Société, de l'Agent Administratif et des Agents Placeurs. La Valeur Nette d'Inventaire, sous réserve de transmission dans les délais prévus, ainsi que toutes informations ayant trait à une suspension de la détermination de la Valeur Nette d'Inventaire des différents compartiments de la Société sont publiées en ce qui concerne les classes A, B, D, G, I, P et Q de chaque compartiment également sur le site internet de la Société (www.eurofundlux.lu) ainsi que dans un ou plusieurs quotidiens luxembourgeois et/ou étrangers le cas échéant et sont disponible au siège social de la Société.

La Valeur Nette d'Inventaire des actions de chaque compartiment est déterminée chaque jour ouvrable bancaire au Luxembourg.

Les investisseurs peuvent se procurer à titre gratuit, au siège social de la Société, le relevé des mouvements intervenus dans la composition du portefeuille-titres de chaque compartiment durant l'exercice.

La Banque Dépositaire recevra sur base annuelle, en rémunération de ses services, une commission de 0,032% au maximum.

# Rapport du Conseil d'Administration

#### Cadre macroéconomique et de marché 2020

Le bilan global des marchés financiers largement positif, n'est pas tellement éloigné des attentes exprimées par les investisseurs en janvier dernier, à l'exception pour les titres d'État *core*. Toutefois, le chemin s'est révélé tortueux. L'année 2020 restera dans les annales comme celle de la pandémie, un choc exogène de l'offre et de la demande qui, avec une rapidité et une intensité sans précédent, s'est abattu sur les activités économiques et financières. L'explosion des contaminations au Covid-19, à partir du milieu du premier trimestre, a complètement renversé le scénario qui a basculé de la reprise à la récession globale en quelques semaines seulement. Le blocage nécessaire des activités de production a généré une profonde contraction du PIB mondial, estimée par le FMI (Fonds monétaire international, prévisions mises à jour au 20/01/21) à 3,5 % pour toute l'année 2020. Pour la première fois au cours des trente dernières années, les pays émergents enregistreront une croissance négative prévue aux alentours de 2,4 % tandis que celle des pays développés avoisinera les 5,0 %.

Dans de telles circonstances, rien de surprenant à ce qu'à partir de mi-février les marchés financiers soient entrés en *bear market*, frappés d'un mouvement de correction d'une ampleur et d'une rapidité sans précédent dans l'histoire récente. En un peu plus d'un mois, les compartiments les plus spéculatifs du crédit et les principaux indices actionnaires ont accumulé des pertes de l'ordre de 20 et 30 %. Unique refuge : les titres d'État américains et allemands, et l'or. Les rendements décennaux des obligations des Trésors américain et allemand ont enregistré une baisse vertigineuse, jusqu'à atteindre de nouveaux minima historiques à 0,50 % et - 0,85 %. Les matières premières sont également en souffrance, notamment le pétrole dont le baril est descendu en dessous des 20 \$ (pétrole Brent), conséquence d'un fort déséquilibre dicté par l'effondrement de la demande et l'excès de l'offre.

Dans ce contexte, l'intervention de la Federal Reserve américaine a marqué un tournant pour les marchés. L'annonce, le 23 mars, d'un *quantitative easing* illimité et sans condition de délai, étendu pour la première fois aux obligations privées, a marqué le coup d'envoi d'une réponse monétaire synchronisée à l'échelle mondiale d'une ampleur jamais vue auparavant. Après avoir ramené les taux officiels à 0,00 % - 0,25 %, c'est-à-dire les niveaux de 2008, Powell a étoffé le budget d'environ 2 500 mille milliards de dollars en l'espace de deux mois. La BCE a mis en place, par tranches échelonnées, un *Pandemic Emergency Purchasing Program* (PEPP), un plan d'achat d'urgence d'obligations des secteurs public et privé, flexible, pour un total de 1 850 milliards d'euros jusqu'en mars 2022.

À la relance monétaire est venue s'ajouter la relance fiscale. Laissant de côté les contraintes et les réticences entretenues pendant la Grande Crise financière et celle des dettes souveraines, les gouvernements ont déployé des ressources d'une ampleur sans précédent, en poussant le ratio déficit/PIB, dans la moyenne des pays développés, bien au-delà de 10 %. L'Union européenne a tout d'abord supprimé les limites de la dépense publique dictées par le Pacte de stabilité, puis a approuvé le Fonds européen pour la relance (*Recovery Fund*) pour un montant total de 750 milliards, une étape décisive vers un projet plus vaste d'unification fiscale.

Le choc exceptionnel a donc été contré par une réponse tout aussi exceptionnelle des décideurs politiques, qui a permis au PIB mondial de bénéficier d'une extraordinaire reprise au cours du troisième trimestre, et aux marchés d'inverser la tendance, en laissant en arrière-plan les énormes incertitudes liées à la diffusion du virus.

L'actionnaire global a enregistré, depuis fin mars, un gain supérieur à 60 %, porté par des multiples qui ont enregistré une expansion significative, atteignant les plus hauts niveaux des 15 dernières années. S&P500, Nasdaq et Dax, pour ne citer que les plus importants indices boursiers, ont atteint de nouveaux records historiques en fin d'année. D'un point de vue sectoriel, la technologie est la véritable protagoniste, les champions du numérique ayant anormalement bénéficié de la pandémie, atteignant des capitalisations inimaginables. Parallèlement, le marché obligataire a bénéficié d'une contraction des écarts de crédit de plusieurs centaines de points de base, qui s'est traduite pour le compartiment High Yield et la dette émergente en des gains proches de 30 %. Cela vaut également pour le BTP et les autres titres d'État de la périphérie de la zone euro, qui ont atteint des taux négatifs à la plupart des échéances. Quant aux obligations d'État risk-free, le mécanisme de transmission de la politique monétaire a parfaitement fonctionné. Les attentes d'inflation sont remontées, tandis que les taux réels ont basculé de plus en plus en territoire négatif. Cette dynamique a eu d'inévitables conséquences : la dévaluation du dollar qui, en début de crise, avait bénéficié du statut de valeur refuge (safe haven), et la hausse historique du cours de l'or, qui a dépassé les 2 000 dollars l'once. Enfin, les cours et secteurs particulièrement pénalisés par la pandémie ont bénéficié de la reprise de fin d'année, déclenchée en novembre par l'annonce de la grande efficacité et de la disponibilité immédiate de deux vaccins.

#### Perspectives pour 2021

Les investisseurs démarrent donc l'année 2021 dans l'espoir d'une normalisation progressive, qui puisse se traduire en une année favorable aussi bien pour les marchés que pour l'économie, bien que les restrictions liées à la mobilité des deux côtés de l'Atlantique comportent des risques pour la conjoncture à court terme. Les estimations les plus récentes définissent un PIB mondial décisivement et physiologiquement ralenti au cours du dernier trimestre 2020 après le rebond exceptionnel enregistré au troisième trimestre, avec une Europe en léger recul. La croissance économique devrait s'accélérer à partir du deuxième trimestre, grâce aux progrès de la campagne de vaccination et à des politiques monétaires et fiscales accommodantes. Aux États-Unis, la mini vague bleue qui a permis, mi-janvier, aux Démocrates de prendre le contrôle du Sénat, a ouvert la voie à de nouvelles stimulations fiscales importantes estimées à une fourchette de 1 200 et 1 500 milliers de milliards de dollars.

La perspective d'un retour plus net à la normalité devrait exercer une certaine pression à la hausse sur les niveaux d'équilibre des rendements des titres d'État core à long terme et, parallèlement, soutenir l'amélioration continue de la dynamique des bénéfices des entreprises et de la position débitrice des émetteurs, en favorisant ainsi les classes d'actifs de risque.

# Rapport du Conseil d'Administration (suite)

#### **EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED**

## COMMENTAIRE

En 2020, le compartiment a enregistré une performance positive : après avoir clôturé le premier trimestre de l'année avec un résultat négatif, le portefeuille a enregistré à partir d'avril un recouvrement continu pour clôturer l'année en positif.

Les marchés d'actions mondiaux ont récupéré la baisse enregistrée au cours du premier trimestre, clôturant l'année aux maxima de période. Les titres d'État de la zone euro ont également enregistré une performance positive, malgré les rendements à échéance négatifs, grâce à la réduction des spreads de crédit. Les obligations émergentes ont en revanche pâti de la faiblesse du dollar américain, clôturant l'année en négatif et contribuant ainsi négativement à la performance de la période.

Le compartiment a débuté l'année avec une allocation au marché boursier en ligne sur celle du paramètre de référence. Pour la baisse des marchés, nous avons choisi de réduire le poids de la composante en actions par rapport au paramètre de référence afin d'atténuer les impacts ; cette sous-pondération a été couverte en intégralité en avril peu après la reprise des marchés grâce à l'intervention des banques centrales. L'exposition actionnaire est en moyenne focalisée sur des fonds d'actions mondiaux caractérisés par des styles de gestion qui sont complémentaires entre eux.

Dans le domaine obligataire, le portefeuille caractérisé par un risque présent pour les obligations de sociétés et subordonnés bancaires a été confirmé, permettant ainsi de profiter du spread que celles-ci offrent par rapport aux titres d'État pour la part intermédiaire de la courbe, par rapport à une sous-pondération de titres d'État pour les échéances à court terme, à rendement négatif, et d'une surpondération de titres d'État « core » pour la part plus longue de la courbe des rendements. La durée financière moyenne de portefeuille a été maintenue conformément à celle du paramètre de référence.

La composante obligataire pour les marchés émergents a été maintenue plus faible par rapport à celle du paramètre de référence de mars jusqu'à fin juin, lorsque ledit poids a été augmenté davantage par rapport à celui du paramètre de référence. Ce choix a entraîné une légère sous-performance par rapport au paramètre de référence.

## **PERSPECTIVES**

La configuration du portefeuille sera tendanciellement la même y compris pour les mois à venir : l'exposition au marché boursier sera gérée de façon tactique, avec des écarts malgré tout limités par rapport au paramètre de référence ; pour le compartiment obligataire, la préférence pour des obligations de sociétés sera maintenue, avec un poids inférieur par rapport au paramètre de référence pour la part intermédiaire de la courbe et une gestion dynamique de l'exposition au risque de taux.

#### **EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY**

# **COMMENTAIRE**

L'évolution des marchés financiers au cours des premiers mois de 2020 a été négativement conditionnée par les effets de la pandémie sur l'économie mondiale. Les arbitrages considérables de politique fiscale et monétaire ont par la suite rétabli une normalisation progressive des conditions de marché. Le compartiment a enregistré une performance positive et supérieure au paramètre de référence, grâce à certains choix de gestion qui ont porté leurs fruits. Dans ce sens, la modification la plus importante concerne l'augmentation du poids relatif au marché boursier chinois au détriment de certains compartiments émergents mondiaux. Le portefeuille a en outre subit une série de modifications ayant eu pour objectif le rééquilibrage de certains compartiments afin de favoriser une exposition plus importante à la région asiatique avec un poids inférieur pour la zone de l'Amérique latine (LATAM). Aucune contribution négative à la performance n'a été enregistrée malgré la forte dispersion des rendements constatée dans les différentes zones géographiques. Le compartiment actionnaire chinois a affiché la plus grande contribution positive.

## **PERSPECTIVES**

Le portefeuille sera géré en conservant un niveau de diversification élevé et un poids marqué pour la composante actionnaire asiatique, avec un ciblage sur le Chine. Toute modification d'allocation sera guidée par l'évolution du scénario macroéconomique et du contexte géopolitique car, encore plus que sur les autres marchés, les variables telles que les taux d'intérêt, l'inflation, le prix des matières premières et les éventuelles restrictions au libre-échange ont un poids important sur les pays émergents.

# **EUROFUNDLUX - EURO EQUITY**

## **COMMENTAIRE**

En 2020, le compartiment a enregistré une performance négative compte tenu de l'évolution négative des marchés d'actions européens impactés par les conséquences du Covid-19. Cependant, la performance a été supérieure en termes relatifs au paramètre de référence ; ceci a été possible grâce à l'activité de sélection rigoureuse des titres qui a bien fonctionné. La contribution apportée par le choix de détenir une surpondération aux secteurs de la santé, des services d'utilité publique, des biens de première nécessité et de la technologie et de maintenir un poids inférieur, toujours en termes relatifs au benchmark, pour les secteurs les plus cycliques est également positive en termes relatifs.

L'exposition aux actions globales, initialement inférieure au paramètre de référence et concentrée sur les secteurs les plus défensifs, a été progressivement augmentée, pendant la phase de reprise des marchés, avec des acquisitions en grande partie de titres appartenant aux secteurs les plus cycliques, pour lesquels les évaluations semblaient particulièrement attrayantes. Les acquisitions se sont concentrées sur des sociétés appartenant aux produits de luxe, aux biens industriels et aux matières premières qui ont conduit le poids total du portefeuille d'actions au-delà du benchmark. La surpondération est restée inchangée pendant le reste de 2020, puis réduite uniquement en fin d'année.

Au niveau sectoriel, à la clôture de l'année, le portefeuille est bien diversifié avec des surpondérations aux services d'utilité publique et à moindre échelle au secteur de la santé, alors que la seule sous-pondération significative est celle du secteur énergétique.

# Rapport du Conseil d'Administration (suite)

## **EUROFUNDLUX - EURO EQUITY (suite)**

## **PERSPECTIVES**

Au cours des mois à venir, le but sera de maintenir une allocation équilibrée en matière d'exposition globale et sectorielle, en continuant à poursuivre une approche de gestion principalement centrée sur l'analyse et la sélection de titres.

#### **EUROFUNDLUX - FIXED INCOME RETURN SHORT TERM - FIRST**

#### **COMMENTAIRE**

En 2020, le compartiment a enregistré une performance négative à cause des pertes survenues au cours du premier trimestre à l'apparition de la pandémie. Même si depuis fin mars les différents compartiments du crédit dans lesquels le produit est investi ont enregistré une reprise constante et malgré l'intervention massive des banques centrales, la performance positive réalisée depuis ce moment n'a pas été suffisante pour recouvrer les pertes.

Le choc pandémique Covid-19 a déclenché, au mois de février, une forte baisse des marchés du crédit et un élargissement soudain des spreads de crédit qui ont notamment impacté le segment du crédit high yield dont le portefeuille était exposé de façon importante.

Le segment high yield a également réalisé la reprise de performance la plus importante à partir de mars et les marchés obligataires à haute qualité de crédit ont clôturé l'année avec une performance légèrement positive. Cependant les titres à court terme, présents au portefeuille, ont réalisé une reprise inférieure par rapport aux marchés de référence.

## **PERSPECTIVES**

Compte tenu de la révision de la stratégie de l'intégralité de la gamme Income et du ciblage commercial, le produit sera absorbé le 01/01/2021 par le compartiment flexible obligataire Euromobiliare Bond Income.

#### **EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE**

#### **COMMENTAIRE**

En 2020, le compartiment a enregistré une performance positive grâce aux choix d'allocation réalisés par le gestionnaire délégué qui a réussi à limiter les pertes pendant la phase de forte baisse des marchés d'actions, en participant à la hausse ayant suivi et en clôturant également le premier semestre de l'année en positif.

Depuis début 2020, le pourcentage de positions longues est passé d'environ 80 % à 60 % à la fin du premier trimestre, pour ensuite rapidement remonter et arriver à environ 90 % à la fin de l'année. Toutefois, la plupart de ces positions longues étaient en bonne partie couvertes par des positions courtes sur titres de capital, par conséquent l'exposition nette aux marchés a été plus limitée. Au cours de l'année, elle est passée de 30 % en début d'année à environ 20 % en mars pour ensuite s'élever à près de 37 % à partir de mai. Au cours de l'année, l'exposition brute est également passée d'environ 130 % en début d'année à 100 % au mois de mars pour ensuite remonter jusqu'à arriver à près de 140 % à la fin de l'année avec l'objectif d'augmenter la possibilité de générer des retours grâce au choix de chaque titre. La répartition de l'exposition nette par zone géographique a toujours été caractérisée par une prédominance du marché boursier américain sur le marché européen, en raison des meilleures perspectives de durabilité de l'économie américaine. L'exposition nette sur le marché américain est restée assez stable à environ 24 % alors que celle sur les marchés européens s'est élevée en moyenne à environ 8 %. Enfin, en ce qui concerne la composition sectorielle, une politique de large diversification a été suivie, sans variations substantielles dans le poids des différents secteurs : les positions les plus significatives ont été maintenues sur les secteurs financiers. La liquidité a été en partie maintenue sur les comptes courants bancaires au service des dérivés en portefeuille et en partie investie par le biais des bons ordinaires du Trésor italiens. Enfin, sur le front des devises, la gestion a suivi une politique de couverture quasi totale des positions, à l'exception des expositions tactiques temporaires au dollar.

#### **PERSPECTIVES**

Au cours des mois à venir, la gestion continuera de privilégier une exposition nette modérément positive aux marchés actionnaires, qui variera en fonction des attentes relatives à l'évolution des marchés de référence. L'exposition à des devises autres que l'euro aura tendance à être entièrement couverte.

# **EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE**

# COMMENTAIRE

En 2020, le compartiment a enregistré un rendement légèrement négatif en raison de la perte subie au premier trimestre découlant de l'effondrement des marchés lié à la diffusion des contaminations de Covid-19. Après une première partie de l'année caractérisée par un écartement soudain des spreads de crédit et par la baisse des marchés obligataires, le fonds a progressivement regagné le terrain perdu grâce également manœuvres de politique monétaire et fiscale qui ont favorisé une normalisation progressive du marché obligataire.

La performance de la période est elle-aussi négative, par rapport au paramètre de référence. Le delta est principalement imputable à la surpondération des obligations de sociétés à court terme, davantage pénalisée pendant la phase de crise des marchés que les obligations d'État.

Avec la normalisation progressive des spreads de crédit, la gestion a progressivement augmenté et reconstitué la surpondération pour la dette d'entreprise, grâce à une activité intense sur le marché primaire. Ce fonctionnement a permis de récupérer une bonne partie des pertes.

En ce qui concerne l'allocation de la composante d'État, en premier lieu une réduction du poids pour l'Italie a été réalisée, au plus fort de la crise, puis la vie résiduelle de la composante a progressivement été ramenée à un niveau supérieur au paramètre de référence, afin de bénéficier de la réduction des spreads.

# Rapport du Conseil d'Administration (suite)

## **EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE (suite)**

#### **PERSPECTIVES**

Dans un contexte de normalisation continue du cadre macroéconomique facilité par la campagne de vaccination et par des politiques expansives, une surpondération sera maintenue pour les titres des sociétés et pour l'Italie par rapport au benchmark. L'activité du marché primaire fera l'objet d'une attention toute particulière, dans le but d'y trouver de nouvelles opportunités d'investissement.

## EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG (anciennement EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2017)

#### **COMMENTAIRE**

Depuis le 16 janvier, le compartiment a changé de stratégie et de nom en devenant un compartiment obligataire à benchmark, caractérisé par un profil de risque faible, qui a pour objectif d'investir dans des émissions de sociétés qui tiennent compte, pour réaliser leurs activités, des aspects de nature environnementale et sociale et qui respectent les critères de bonne gouvernance d'entreprise.

En 2020, le fonds a enregistré une performance positive bien qu'inférieure au paramètre de référence. La sous-performance découle principalement du choix de limiter les risques globaux de portefeuille pendant la première phase de reprise des marchés.

L'approche défensive du fonds au cours de la première partie du semestre a en tous les cas permis de limiter les pertes au plus fort de la crise.

Avec la stabilisation progressive des marchés, la composante obligataire d'entreprise a été progressivement investie dans des titres en majeure partie cycliques en participant à une activité intense de marché primaire afin d'augmenter le profil risque - rendement du fonds et de bénéficier de la reprise de la performance des marchés obligataires.

À cette fin, l'allocation pour des titres hybrides industriels a été privilégiée par rapport à la composante à haut rendement.

Au niveau sectoriel, pendant la deuxième partie de l'année, parmi les secteurs cycliques, le secteur auto, caractérisé par des investissements à effet environnemental importants, a été privilégié.

Pendant l'année, la composante en obligations à effet environnemental et social a progressivement été augmentée.

#### **PERSPECTIVES**

En termes prospectifs, l'attente à un retour à la normale grâce à la campagne de vaccination a déclenché un effet positif sur les spreads de crédit : par conséquent aucun motif de variation substantielle de l'allocation n'est pris en compte, au moins pendant les six premiers mois de l'année, en maintenant des surpondérations pour les titres hybrides industriels et une allocation sectorielle plus orientée vers les secteurs cycliques.

## **EUROFUNDLUX - FLOATING RATE**

## **COMMENTAIRE**

En 2020, l'évolution des marchés financiers a été conditionnée par le Covid-19 et par ses effets sur l'économie mondiale. Les modifications apportées à la politique fiscale ont atténué l'impact de la prolongation du confinement et les modifications apportées à la politique monétaire ont progressivement rétabli le bon fonctionnement des marchés financiers. En 2020, la performance du compartiment a été substantiellement nulle. Au cours de la première partie de l'année, le résultat a été impacté par l'apparition de la pandémie et par les écartements significatifs des spreads qui ont concerné les titres obligataires d'entreprise, principalement ceux à haut rendement. À partir du mois d'avril, nous avons assisté à une récupération quasi intégrale des pertes subies au cours du premier trimestre, pour clôturer l'année avec un résultat presque nul.

Au début de la phase de récupération, la vie résiduelle moyenne du portefeuille a progressivement été augmentée, afin de bénéficier de l'élargissement des spreads à des niveaux jugés attrayants ; en revanche, les expositions jugées les plus vulnérables aux conséquences du blocage des activités ayant découlé de la pandémie ont été liquidées. Au cours de l'année, l'exposition à des titres à taux variable accompagnée de l'exposition à des titres indexés sur l'inflation a été augmentée.

#### **PERSPECTIVES**

Compte tenu du support persistant des politiques fiscales et monétaires, la gestion conserve une préférence pour la dette d'entreprise alors que le ciblage prépondérant sur des émissions à taux variable devrait garantir la protection de l'augmentation des taux, générée par une reprise économique.

# Rapport du Conseil d'Administration (suite)

# EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG (anciennement EUROFUNDLUX - MULTI SMART EQUITY - MuSE)

## **COMMENTAIRE**

Depuis le 16 janvier, le compartiment a changé de nom ainsi que de politique de gestion. Bien qu'elle reste une stratégie actionnariale globale, la gestion associe aux analyses financières traditionnelles, dans le processus de sélection des titres, les évaluations des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) des sociétés faisant l'objet d'investissement.

En 2020, le compartiment a enregistré une performance positive mais inférieure au paramètre de référence. La sous-performance réalisée a été causée tant par le positionnement défensif pris pendant la première phase de reprise des marchés (après la baisse due au phénomène Covid-19) que par la sous-pondération pour les titres à capitalisation plus faible.

Au plus fort de la pandémie, une approche de gestion prudente a été adoptée, en conservant une exposition aux actions inférieure au paramètre de référence. Pour le plan sectoriel, le poids des titres défensifs a été augmenté, en conservant une sous-pondération pour les titres cycliques. Suite à l'amélioration du contexte de marché grâce aux stimulations monétaires et fiscales et à la fin du confinement, le niveau d'investissement a été remis en ligne avec le paramètre de référence, en augmentant le poids des titres à capitalisation plus faible et en réduisant la sous-pondération pour les secteurs cycliques et les financiers. Le compartiment est caractérisé par une allocation sectorielle et géographique proche du benchmark, privilégiant les titres ayant de solides fondamentaux avec une note ESG élevée en termes de durabilité environnementale, sociale et de gouvernance.

## **PERSPECTIVES**

En 2021, une allocation proche du paramètre de référence sera maintenue, en intégrant les critères ESG aux analyses quantitatives relatives au momentum et aux fondamentaux comptables pour l'activité de sélection des titres.

#### EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI ESG (anciennement EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI)

#### **COMMENTAIRE**

Depuis le 16 janvier, la politique de gestion a connu une révision et le portefeuille d'actions a été adapté en conséquence. En effet, depuis cette date, le compartiment tient compte dans le processus de sélection des titres de la durabilité environnementale, sociale et de gouvernance des sociétés faisant l'objet d'investissement.

En 2020, la performance du compartiment a été négative, reflétant l'évolution négative des titres actionnaires à dividende élevé (typologie de titre présente de façon importante) qui ont réalisé une performance nettement inférieure par rapport au marché boursier de référence.

L'exposition nette du portefeuille a été réduite de façon importante pendant la phase de correction des marchés qui a caractérisée le premier trimestre 2020, en raison des couvertures en dérivés. Pendant la baisse et dans les mois de consolidation des marchés qui ont suivis, l'exposition aux actions nette a été progressivement augmentée, pendant la phase de reprise des marchés, avec des acquisitions en grande partie de titres appartenant aux secteurs les plus cycliques, pour lesquels les évaluations semblaient particulièrement attrayantes. L'exposition aux actions nette a par conséquent été maintenue de façon stable autour de 60 % jusqu'à la fin de l'année.

Au niveau sectoriel, le poids principal est resté de façon stable sur les services d'utilité publique, les biens de première nécessité et la santé.

#### **PERSPECTIVES**

Au cours de la période à venir, le produit connaîtra un changement franc de philosophie d'investissement, en ne se focalisant plus seulement sur les titres à haut dividende, devant principalement être recherché sur les marchés européens mais sur les marchés d'actions mondiaux au sens large augmentant par conséquent l'univers de référence des produits dans lesquels investir.

## **EUROFUNDLUX - ABSOLUTE RETURN BOND**

#### **COMMENTAIRE**

En 2020 le compartiment a enregistré une performance négative à cause des pertes enregistrées depuis le début de l'année lorsque l'évènement COVID-19 a causé d'importantes baisses pour toutes les catégories d'actif, en particulier pour les plus risquées. La reprise réussie par la suite grâce à l'intervention des banques centrales n'a pas permis de recouvrer pleinement les pertes subies au cours des premiers mois.

Au début de la phase de correction le portefeuille avait été configuré de façon défensive en ayant constamment réduit le risque de crédit tout au long de 2019. Au début de l'année, le gestionnaire a vendu une partie des titres ayant une notation inférieure et relatifs à des secteurs majoritairement cycliques dans l'objectif de se positionner sur des obligations de sociétés plus défensives et à échéance courte. Pendant cette phase, la durée financière moyenne du portefeuille a été augmentée dans l'attente d'autres diminutions des taux d'intérêt. Au cours de la deuxième partie de l'année, le gestionnaire s'est focalisé sur l'autre réduction du risque de crédit du fonds, en concomitance avec la diminution continue des spreads. Du côté macro, les positions restantes à moyen terme relatives aux titres faisant l'objet d'une couverture pour l'inflation liées aux titres du trésor américain (TIPS) ont été clôturées. Du fait d'une forte reprise après les minima de mars des taux d'inflation relatifs aux USA, il a été décidé de se positionner sur les titres du trésor américains décennaux nominaux.

# **PERSPECTIVES**

Compte tenu des perspectives économiques incertaines, le gestionnaire continue de privilégier des titres de créance ayant une notation supérieure, alors que d'un point de vue régional il préfère le segment de la dette européenne par rapport au segment américain en raison des mesures importantes mises en œuvre par la BCE. L'équipe de gestion conserve une approche constructive pour les évaluations à long terme relatives à la dette des marchés émergents sur base sélective, compte tenu de facteurs tels que les rendements réels présents dans de nombreux pays en voie de développement.

# Rapport du Conseil d'Administration (suite)

#### **EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2021**

#### **COMMENTAIRE**

En 2020, le fonds a clôturé la période en enregistrant une performance négative, influencée par l'évolution des marchés qui ont pâti au cours de la première partie de l'année d'un contrecoup découlant de l'apparition de l'épidémie de Covid-19. L'intervention des banques a conduit à une normalisation progressive des conditions de marché dans la deuxième partie de l'année qui n'a cependant pas été suffisante pour récupérer la performance négative accumulée. Après un premier trimestre négatif, à partir d'avril tous les segments du marché obligataire dans lesquels le compartiment est investi ont contribué positivement à la performance réalisée, faisant enregistrer un retour important à la rentabilité du portefeuille.

Au cours de la période de référence, l'approche n'a pas été caractérisée par un changement significatif des choix d'allocation ; la liquidation des titres à échéance et le réinvestissement pour des titres ayant une durée financière plus importante ont été réalisés, dans différents compartiments du rendement fixe, en gardant inchangé le profil de risque du portefeuille.

Tous les compartiments ont contribué dans la même mesure à la volatilité de la période avec la composante à haut rendement qui a apporté la plus grande contribution à la forte reprise des spreads enregistrée pendant la dernière partie de l'année.

#### **PERSPECTIVES**

À l'avenir, l'échéance du mandat approchant, l'activité de gestion aura pour objectif la minimisation de la volatilité et de la sensibilité du produit aux différents facteurs de risque.

#### **EUROFUNDLUX - TR FLEX AGGRESSIVE**

#### **COMMENTAIRE**

En 2020, le compartiment a enregistré une performance positive grâce à des choix d'allocation tactique faits par la gestion qui, après avoir limité les pertes pendant la pire période de la pandémie, ont permis au compartiment de réagir de façon réactive après les minima, clôturant ainsi l'année en positif.

Le compartiment a débuté l'année avec une exposition à l'asset class actionnaire à près de 35 %, avec une préférence pour la zone des américaine. À partir de la deuxième moitié de février, la présence d'instruments dérivés de couverture a entraîné une baisse soudaine du poids de la composante en actions jusqu'à 15 %. Pendant la deuxième moitié du mois de mars, l'exposition aux actions a été reconstituée participant ainsi à la reprise des marchés réussie au cours des semaines suivantes. Au cours du deuxième semestre, les secteurs les plus cycliques de la zone euro ont principalement été favorisés et une position sur le marché boursier chinois a été acquise, bénéficiant de sa reprise plus rapide par rapport aux économies occidentales.

Pour le compartiment obligataire, au cours du premier trimestre, la gestion a continué à faire preuve de prudence en termes d'exposition aux taux d'intérêt en privilégiant l'exposition au crédit et à la dette émergente, même si cette dernière catégorie d'actif a été réduite pendant les mois ayant enregistré la plus forte volatilité. En outre, l'investissement a été réduit pour le compartiment des subordonnés financiers européens et l'exposition aux instruments émis en contrepartie d'opérations de titrisation pour des actifs américains a été mise à zéro. À partir du mois d'avril, le poids des obligations à haut rendement a été constamment augmenté, alors que nous sommes restés prudents pour les pays émergents pour lesquels l'augmentation du poids n'a été effectuée qu'au cours du dernier trimestre de l'année.

L'exposition au dollar, gérée de façon tactique, est restée moyennement élevée pendant tout le premier semestre, pour être ensuite progressivement réduite au cours de la deuxième partie de l'année.

# **PERSPECTIVES**

Pour 2021, aucune raison de modifier la configuration de base du portefeuille n'est relevée. L'exposition au marché boursier continuera d'être gérée de façon tactique, compte tenu des évaluations des marchés boursiers de moins en moins attrayants. La durée financière moyenne du portefeuille sera augmentée au moment des augmentations de rendement, tandis que l'exposition monétaire sera gérée de façon tactique.

# **EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025**

# **COMMENTAIRE**

En 2020, le fonds a clôturé la période en enregistrant une performance négative, influencée par l'évolution des marchés qui ont pâti au cours de la première partie de l'année d'un contrecoup découlant de l'évènement Covid-19. L'intervention des banques a conduit à une normalisation progressive des conditions de marché au cours de la deuxième moitié de l'année qui n'a malgré tout pas été suffisante pour recouvrer la performance négative accumulée même si la reprise généralisée des spreads a permis, de façon générale, d'obtenir une reprise importante en termes de performance pour tous les compartiments du marché obligataire dans lesquels le produit est investi.

Au cours de la période de référence, l'approche n'a pas été caractérisée par un changement significatif des choix d'allocation ; l'investissement des flux continus de souscription entrants a été réalisé, dans différents compartiments du rendement fixe, en gardant le profil de risque du portefeuille modèle inchangé. L'approche de la période a également revêtit un caractère tactique grâce à l'utilisation d'instruments financiers dérivés (Credit Default Swap, CDS) avec l'objectif de protéger le portefeuille du risque de crédit. Ces instruments ont été achetés et vendus en fonction des différents moments du marché.

Tous les compartiments ont contribué dans la même mesure à la performance de la période avec la composante à haut rendement qui a apporté la plus grande contribution au résultat de l'année.

# Rapport du Conseil d'Administration (suite)

## **EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025 (suite)**

## **PERSPECTIVES**

Les opérations de gestion continueront de cibler l'optimisation du rendement à échéance, conformément à la politique d'investissement et du profil de risque du compartiment.

L'activité du marché primaire fera l'objet d'une attention toute particulière, dans le but d'y trouver de nouvelles opportunités d'investissement.

#### **EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4**

#### **COMMENTAIRE**

Le compartiment a enregistré une performance légèrement positive en 2020 grâce à la préférence du gestionnaire délégué pour les obligations ayant une bonne qualité de crédit par rapport à celles à haut rendement qui ont atténué les pertes au cours du premier semestre, en particulier en regard de la baisse des marchés ayant découlée du choc pandémique.

Les conséquences de l'évènement Covid-19 ont en tous les cas touché le compartiment qui a clôturé le premier trimestre en négatif. L'intervention massive des banques centrales a par la suite généré un resserrement important des spreads de crédit et a permis au compartiment de bénéficier d'une reprise de performance importante et constante pour clôturer l'année en positif.

La stratégie pour les taux d'intérêt a également contribué positivement à la performance en raison de la réduction des rendements des titres d'État des principaux pays occidentaux après les modifications apportées par les banques centrales.

Les participations dans des secteurs comme l'énergie, la consommation, la finance et les services publiques ont en revanche freiné les bénéfices. Cependant certains positionnements, par exemple celui pour le secteur de la communication, ont limité les pertes. Dans ce sens nous signalons par exemple les performances de Walt Disney et AT&T.

#### **PERSPECTIVES**

Compte tenu des compétences développées par l'équipe de gestion d'Euromobiliare AM SGR, il a été décidé de procéder à la gestion directe du produit, qui à compter du 01/01/2021 changera de nom, pour devenir Euromobiliare Bond Income, et de stratégie de gestion, qui aura pour objectif d'optimiser la composition des différents segments du marché obligataire et des différents assets class dans le but de distribuer un revenu semestriel variable et en ligne avec le profil du produit.

# **EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND**

# COMMENTAIRE

En 2020, l'évolution des marchés financiers a bien évidemment été conditionnée par le Covid-19 et par ses effets sur l'économie mondiale. Les modifications apportées à la politique fiscale ont atténué l'impact macroéconomique de la prolongation du confinement et les arbitrages de politique monétaire ont progressivement rétabli le bon fonctionnement des marchés financiers. Le compartiment a enregistré une performance positive bien qu'inférieure à celle de son paramètre de référence ; cette différence est substantiellement attribuable à la décision du gestionnaire de conserver un poids supérieur au paramètre de référence pour les titres d'État européens des pays périphériques qui ont généré au cours de l'année davantage de volatilité.

Au cours de l'année, différentes opérations ont été effectuées sur le portefeuille ; un nouvel ETF investi principalement dans les pays périphériques de la zone euro a été introduit, et le poids des autres composantes a été rééquilibré.

# **PERSPECTIVES**

On entend à l'avenir maintenir la structure actuelle du portefeuille en intervenant de manière stratégique en cas de risques ou de nouvelles opportunités sur les marchés financiers.

# Rapport du Conseil d'Administration (suite)

## **EUROFUNDLUX - EMERGING MARKET BOND**

## **COMMENTAIRE**

En 2020, aucune modification significative n'a été apportée à la structure du portefeuille. La gestion a réduit la composante constituée d'ETF, afin de faire face aux flux sortants enregistrés au cours de la période.

Le compartiment est investi dans des fonds soigneusement choisis et qui présentent dans leur ensemble un bon niveau de diversification dans l'univers des obligations de pays émergents en devise forte. Le portefeuille est principalement alloué à des obligations d'État.

La stratégie de gestion conserve une exposition au dollar américain alors qu'aucune position active n'a été prise sur des titres émis en devise locale.

Le rendement réalisé au cours de la période de référence a été négatif tant en termes de performance absolue qu'en termes relatifs au paramètre de référence. Concernant le résultat absolu, la performance est négative du fait tant de l'évolution générale des titres obligataires émergents, en particulier au cours du premier trimestre de l'année (lors de l'apparition de la pandémie), que de la contribution négative au résultat de l'exercice apportée par le dollar américain. La sous-performance par rapport au benchmark est en revanche attribuable aux choix délibérés de surpondérer des domaines à plus haut rendement qui ont subi de façon plus importante l'augmentation de la volatilité pendant l'année.

## **PERSPECTIVES**

À l'avenir, nous continuerons de privilégier l'investissement dans des fonds d'État en devise forte, en achetant uniquement de façon tactique une exposition à des compartiments en devise locale, en fonction du scénario macroéconomique. Nous poursuivrons nos efforts constructifs pour les domaines qui présentent un niveau de rendement implicite plus important lorsque les évaluations compensent le risque de façon adéquate.

#### **EUROFUNDLUX - MULTI INCOME 14**

#### **COMMENTAIRE**

Le compartiment a clôturé 2020 avec une performance légèrement positive grâce à la composante obligataire du portefeuille qui a favorablement contribué à la performance. Ceci est imputable à la réduction des rendements suite aux modifications apportées par les banques centrales. En ce qui concerne l'allocation de crédit, la contribution la plus importante est obtenue par les positions en titres financiers subordonnés et les obligations à haut rendement non financières. L'apport le plus important en termes de durée moyenne financière est attribuable aux expositions en USD et en Euro. Globalement, la meilleure performance obligataire est obtenue par les titres d'État italiens, qui ont bénéficié du support de la banque centrale et de la mutualisation de la dette grâce au Recovery Fund. Sur le plan des obligations de sociétés, la principale exposition du portefeuille reste celle au secteur financier, avec un ciblage sur le capital bancaire additionnel de catégorie 1 (AT1). Outre le secteur financier, les expositions sectorielles les plus larges concernent les télécommunications, les automobiles et le pétrole. Le risque de taux d'intérêt du portefeuille reste réduit. Au 31 décembre 2020 la durée financière moyenne du portefeuille était d'environ 2,6 ans. La contribution des actions a été substantiellement neutre, compte tenu du fait que les bénéfices solides générés par les participations dans la technologie ont été compensés par les pertes subies par les sociétés directement touchées par la pandémie (par exemple les positions dans le secteur des compagnies aériennes).

Le rebond des marchés après l'intervention des banques centrales en mars 2020 a donné l'opportunité de revoir les expositions. Dans un premier temps, au cours de la période relative à la crise Covid-19, l'équipe de gestion a cherché à saisir une série d'opportunités dans le segment des obligations à haute qualité de crédit. Au cours de la phase de reprise des marchés, le segment à haut rendement a lui aussi offert des opportunités. Pendant l'été, compte tenu de la forte rally des marchés, l'équipe d'investissement a commencé à se séparer de certaines positions pour en tirer bénéfice. Au cours de l'année les gestionnaires ont continué d'identifier des opportunités d'investissement, en augmentant l'exposition lorsque cela été jugé approprié.

# **PERSPECTIVES**

À compter du 01/01/2021, le produit changera de nom pour devenir Euromobiliare Balanced Income avec un changement de politique d'investissement et de gestion en découlant.

Au cours de la première partie de 2021, le portefeuille sera implémenté conformément à la nouvelle politique de gestion.

L'exposition brute au marché boursier sera d'environ 30 % alors que la composante obligataire sera diversifiée sur différents segments du marché du crédit. L'exposition aux taux d'intérêt sera résiduelle, alors que le poids du dollar sera géré de façon tactique.

#### **EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024**

#### **COMMENTAIRE**

2020 a connu une forte baisse des marchés suivie d'une forte reprise suite aux arbitrages politique monétaires mis en œuvre par les banques centrales. Le compartiment a clôturé l'année avec une performance positive grâce à la normalisation progressive des conditions de marché survenue pendant la deuxième moitié de l'année. La reprise généralisée des spreads a permis, en règle générale, d'enregistrer une reprise importante en termes de performance pour tous les compartiments du marché obligataire sur lesquels le produit est investi.

Au cours de la période de référence, l'approche n'a été caractérisée par aucun changement significatif des choix d'allocation. La liquidation des titres à échéance et le réinvestissement pour des titres ayant une durée financière plus importante ont été réalisés, dans différents compartiments du rendement fixe, en gardant inchangé le profil de risque global du produit.

Tous les compartiments ont contribué positivement à la performance de la période avec la composante à haut rendement qui a apporté la plus grande contribution au résultat de l'année. Pour le moment, l'allocation du portefeuille reflète la politique de gestion adoptée par le nouveau mandat, qui prévoit une exposition de 50 % aux émissions à haut rendement et l'investissement de la part restante en titres subordonnés et en émissions à haute qualité de crédit.

# Rapport du Conseil d'Administration (suite)

# **EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024 (suite)**

# **PERSPECTIVES**

Au cours des mois à venir, l'activité de gestion continuera à avoir pour objectif l'optimisation du rendement à échéance, en se focalisant également sur l'analyse et la sélection des opportunités qui se présenteront pour le marché primaire.

La société a fait face aux difficultés survenues à la suite de la pandémie du Covid-19 en adoptant les mesures nécessaires qui lui ont permis d'exercer régulièrement ses activités.

Le Conseil d'Administration Luxembourg, le 2 avril 2021



Ernst & Young Société anonyme

35E, Avenue John F. Kennedy L-1855 Luxembourg

Tel: +352 42 124 1 www.ey.com/en\_lu B.P. 780 L-2017 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg B 47 771 TVA LU 16063074

# Rapport du Réviseur d'Entreprises Agréé

Aux actionnaires de Euromobiliare International Fund Société d'investissement à capital variable 10-12, avenue Pasteur L-2310 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg

## Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers de Euromobiliare International Fund (le « Fonds ») et de chacun de ses compartiments comprenant l'état des actifs nets, le portefeuille-titres et les instruments financiers dérivés au 31 décembre 2020 ainsi que l'état des opérations et l'état des changements de l'actif net pour l'exercice clos à cette date, et les notes aux états financiers, incluant un résumé des principales méthodes comptables.

A notre avis, les états financiers ci-joints donnent une image fidèle de la situation financière du Fonds et de chacun de ces compartiments au 31 Décembre 2020, ainsi que du résultat de leurs opérations et des changements de l'actif net pour l'exercice clos à cette date, conformément aux obligations légales et réglementaires relatives à l'établissement et à la présentation des états financiers en vigueur au Luxembourg.

# Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit en conformité avec la loi du 23 juillet 2016 relative à la profession de l'audit (la « loi du 23 juillet 2016 ») et les normes internationales d'audit (« ISAs ») telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (« CSSF »). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de la loi du 23 juillet 2016 et des normes ISAs ») telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités du réviseur d'entreprises agréé pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes également indépendants du Fonds conformément au code international de déontologie des professionnels comptables, y compris les normes internationales d'indépendance, publié par le Comité des normes internationales d'éthique pour les comptables (le « Code de l'IESBA ») tel qu'adopté pour le Luxembourg par la CSSF ainsi qu'aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités éthiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.



#### **Autres informations**

La responsabilité des autres informations incombe au Conseil d'Administration du Fonds. Les autres informations se composent des informations contenues dans le rapport annuel mais ne comprennent pas les états financiers et notre rapport de réviseur d'entreprises agréé sur ces états financiers.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

# Responsabilités du Conseil d'Administration du Fonds

Le Conseil d'Administration du Fonds est responsable de l'établissement et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux obligations légales et réglementaires relatives à l'établissement et la présentation des états financiers en vigueur au Luxembourg, ainsi que du contrôle interne que le Conseil d'Administration du Fonds considère comme nécessaire pour permettre l'établissement d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des états financiers, c'est au Conseil d'Administration du Fonds qu'il incombe d'évaluer la capacité du Fonds et chacun de ses compartiments à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si le Conseil d'Administration du Fonds a l'intention de liquider le Fonds de chacun de ses compartiments ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à lui.

# Responsabilités du réviseur d'entreprises agréé pour l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport du réviseur d'entreprises agréé contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la loi du 23 juillet 2016 et aux ISA telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.



Dans le cadre d'un audit réalisé conformément à la loi du 23 juillet 2016 et aux ISA telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du Fonds;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par le Conseil d'Administration du Fonds, de même que les informations y afférentes fournies par ce dernier;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par le Conseil d'Administration du Fonds du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du Fonds et de chacun de ses compartiments à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Cependant, des événements ou situations futurs pourraient amener le Fonds et chacun de ses compartiments à cesser son exploitation;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables du gouvernement d'entreprise notamment l'étendue et le calendrier prévu des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Ernst & Young Société anonyme Cabinet de révision agréé

Bernard Lhoest

		Consolidé	EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED	EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY
	Notes	EUR	EUR	EUR
Actifs Portefeuille-titres au coût d'acquisition		4.306.842.726,64	141.098.199,02	44.757.820,11
Plus ou (Moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres		123.373.863,57	15.420.355,95	14.533.300,53
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation		4.430.216.590,21	156.518.554,97	59.291.120,64
Options (position longue) à la valeur de marché		7.813.659,85	-	-
Avoirs en banque		182.501.289,17	2.977.403,43	1.346.547,47
A recevoir sur souscriptions		5.430.170,06	565.294,73	99.340,49
Remboursement fiscal à recevoir		763.666,84	4.237,19	_
A recevoir sur options et swaps		139.896,24	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme		10.915.832,43	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats à terme		346.154,63	-	-
Plus-value nette non réalisée sur Contracts for Difference		592.631,20	-	-
Intérêts et dividendes nets à recevoir		34.319.402,34	477.445,45	-
Autres actifs		74.081,96	2.485,70	933,46
Total des actifs		4.673.113.374,93	160.545.421,47	60.737.942,06
Passifs Options (position courte) à la valeur d'évaluation		4.789.895,28		
Découverts bancaires et appel de marge à payer		21.829,96	-	-
Charges à payer		1.749.233,41	58.154,39	19.550,18
A payer sur rachats		1.735.911,76	78.984,83	5.644,14
Montant à payer sur options et swaps		124.989,95	-	-
Montant à payer sur Contracts for Difference		115.904,68	-	-
Commission de gestion à payer	5	4.763.066,81	208.156,26	110.979,81
Moins-value nette non réalisée sur contrats à terme		222.954,38	-	-
Moins-value nette non réalisée sur Interest Rate Swaps		22.399,93	-	-
Moins-value nette non réalisée sur Credit Default Swaps		8.010.070,94	-	-
Commission de performance à payer	5	2.480.304,00	-	29.519,63
Intérêts à payer		270.202,47	7.025,73	837,03
Total des passifs		24.306.763,57	352.321,21	166.530,79
Actifs nets à la fin de l'exercice / période		4.648.806.611,36	160.193.100,26	60.571.411,27

EUROFUNDLUX - EURO EQUITY	EUROFUNDLUX - FIXED INCOME RETURN SHORT TERM - FIRST	EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE	EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE	EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG (anciennement EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2017)	EUROFUNDLUX - FLOATING RATE
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
88.779.374,07	269.594.765,32	114.966.999,72	279.044.346,19	64.044.592,06	238.439.258,80
40.090.470,03	(817.500,22)	13.111.150,47	202.033,25	1.408.235,67	320.568,70
128.869.844,10	268.777.265,10	128.078.150,19	279.246.379,44	65.452.827,73	238.759.827,50
1.518.500,00	-	-	-	-	-
9.018.480,13	14.589.040,30	12.696.895,64	13.631.027,20	2.871.517,29	10.914.507,82
147.281,23	-	10.437,81	973.397,49	72.231,00	165.381,64
424.974,90	-	64.300,35	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	1.450.108,22	-	57.345,44	367.176,83
-	-	-	-	-	-
-	-	592.631,20	-	-	-
-	1.984.497,67	34.238,45	646.245,08	416.602,40	261.061,22
2.143,61	4.599,96	2.594,68	4.521,41	1.053,32	4.017,34
139.981.223,97	285.355.403,03	142.929.356,54	294.501.570,62	68.871.577,18	250.471.972,35
4 400 450 00					
1.482.150,00	-	40.054.55	-	-	-
- - - - - - -	114 075 00	10.651,55	405 070 07	77 620 54	76 444 04
57.003,96	114.075,82	40.818,10	105.270,87	27.639,51	76.444,24
28.579,87	-	17.414,80	110.799,09	-	140.045,13
	-	115.904,68		-	
258.792,21	291.218,25	160.336,89	62.053,93	61.586,38	111.805,90
230.792,21	291.210,23	100.330,09		01.300,30	36.800,00
	-		11.100,00		30.000,00
-	-	-	-	-	-
-	6.252,76	2.124.157,68			63.516,59
13.172,17	81.415,75	19.789,07	7.222,75	2.113,36	6.471,54
1.839.698,21	492.962,58	2.489.072,77	296.446,64	91.339,25	435.083,40
138.141.525,76					
130.141.323,76	284.862.440,45	140.440.283,77	294.205.123,98	68.780.237,93	250.036.888,95

		EUROFUNDLUX -	EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED	EUROFUNDLUX -
		AZIONARIO GLOBALE ESG (anciennement	DIVIDEND - GEDI ESG	ABSOLUTE RETURN BOND
		EUROFUNDLUX - MULTI	(anciennement	BOND
		SMART EQUITY - MuSE)	EUROFUNDLUX -	
			GLOBAL ENHANCED	
	Notes	EUR	DIVIDEND - GEDI) EUR	EUR
Actifs				
Portefeuille-titres au coût d'acquisition		173.565.453,52	96.554.764,84	148.267.022,43
Plus ou (Moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres		10.061.169,74	2.432.382,07	(976.645,89)
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation		183.626.623,26	98.987.146,91	147.290.376,54
Options (position longue) à la valeur de marché		-	4.319.064,54	-
Avoirs en banque		2.558.214,12	7.389.254,94	3.460.613,12
A recevoir sur souscriptions		354.253,91	396.399,31	11.425,46
Remboursement fiscal à recevoir		11.899,19	98.757,42	-
A recevoir sur options et swaps		-	-	139.896,24
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme		-	-	1.219.103,45
Plus-value nette non réalisée sur contrats à terme		-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur Contracts for Difference		-	-	-
Intérêts et dividendes nets à recevoir		94.408,00	52.037,79	1.052.428,78
Autres actifs		2.904,00	1.753,36	2.429,81
Total des actifs		186.648.302,48	111.244.414,27	153.176.273,40
Passifs				
Options (position courte) à la valeur d'évaluation		-	2.219.090,63	-
Découverts bancaires et appel de marge à payer		-	-	-
Charges à payer		66.139,79	46.626,55	51.014,34
A payer sur rachats		11.247,27	24.281,88	28.679,42
Montant à payer sur options et swaps		-	-	38.478,08
Montant à payer sur Contracts for Difference		-	-	-
Commission de gestion à payer	5	254.686,47	170.641,81	153.873,80
Moins-value nette non réalisée sur contrats à terme		-	60.883,09	114.171,29
Moins-value nette non réalisée sur Interest Rate Swaps		-	-	22.399,93
Moins-value nette non réalisée sur Credit Default Swaps		-	-	1.368.509,77
Commission de performance à payer	5	-	16.718,99	137.330,79
Intérêts à payer		1.425,51	11.924,17	1.703,33
Total des passifs		333.499,04	2.550.167,12	1.916.160,75
Actifs nets à la fin de l'exercice / période		186.314.803,44	108.694.247,15	151.260.112,65

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2021	EUROFUNDLUX - TR FLEX AGGRESSIVE	OBIETTIVO 2025	EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4	EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND	EUROFUNDLUX - EUROPE CORPORATE BOND*
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
			-		
1.080.977.543,47	91.396.185,99	380.003.950,17	206.373.876,14	39.555.805,15	-
(20.836.271,79)	8.527.763,82	(2.844.321,58)	639.011,07	5.447.343,59	-
1.060.141.271,68	99.923.949,81	377.159.628,59	207.012.887,21	45.003.148,74	-
-	1.976.095,31	-	-	-	-
8.926.022,61	5.064.682,78	15.383.187,30	26.834.361,92	584.659,53	-
1.898.139,00	13.686,00	520.767,36	9.580,77	-	-
-	17.674,97	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
6.490.519,92	-	1.331.578,57	-	-	-
-	346.154,63	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
14.894.648,88	44.702,69	4.702.233,89	2.098.120,42	-	-
17.464,00	1.662,15	6.055,02	3.766,43	726,13	-
1.092.368.066,09	107.388.608,34	399.103.450,73	235.958.716,75	45.588.534,40	-
-	1.088.654,65		-	-	-
-	-	-	11.178,41	-	-
429.535,35	37.725,18	152.737,60	95.241,70	8.269,35	-
277.037,41	11.054,89	75.847,28	372.783,23	-	-
-	-	86.511,87	-	-	-
	-	-	-	-	-
748.269,33	129.214,78	392.701,48	298.314,01	44.325,60	-
-	-	-	-	-	-
-	-		-	-	-
-	-	6.641.561,17	40.000.07	-	-
40,000,40			49.200,27	740 57	-
18.209,49	2.678,30	9.535,57	19.078,82	740,57	-
1.473.051,58	1.269.327,80	7.358.894,97	845.796,44	53.335,52	-
1.090.895.014,51	106.119.280,54	391.744.555,76	235.112.920,31	45.535.198,88	-

		EUROFUNDLUX - EMERGING MARKET BOND	EUROFUNDLUX - MULTI INCOME 14	EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024
	Notes	EUR	EUR	EUR
Actifs Portefeuille-titres au coût d'acquisition		9.194.424,40	802.851.456,85	37.376.888,39
Plus ou (Moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres		2.911.623,63	33.164.413,22	578.781,31
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation		12.106.048,03	836.015.870,07	37.955.669,70
Options (position longue) à la valeur de marché		-	-	-
Avoirs en banque		436.395,45	41.898.460,39	1.920.017,73
A recevoir sur souscriptions		-	191.713,51	840,35
Remboursement fiscal à recevoir		-	141.822,82	-
A recevoir sur options et swaps		-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme		-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats à terme		-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur Contracts for Difference		-	-	-
Intérêts et dividendes nets à recevoir		-	7.051.611,58	509.120,04
Autres actifs		202,11	14.147,34	622,13
Total des actifs		12.542.645,59	885.313.625,71	40.386.269,95
Passifs				_
Options (position courte) à la valeur d'évaluation		-	-	-
Découverts bancaires et appel de marge à payer		-	-	-
Charges à payer		2.700,27	348.517,81	11.768,40
A payer sur rachats		-	552.129,64	1.382,88
Montant à payer sur options et swaps		-	-	-
Montant à payer sur Contracts for Difference		-	4 005 045 70	- 04 405 04
Commission de gestion à payer	5	19.058,36	1.265.615,73	21.435,81
Moins-value nette non réalisée sur contrats à terme		-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur Interest Rate Swaps		-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur Credit Default Swaps		-		-
Commission de performance à payer	5	- 005 00	53.607,29	4 057 50
Intérêts à payer		265,33	65.336,42	1.257,56
Total des passifs		22.023,96	2.285.206,89	35.844,65
Actifs nets à la fin de l'exercice / période		12.520.621,63	883.028.418,82	40.350.425,30

EUROFUNDLUX - CONVERTIBLE BOND*
EUR
-
-
-
-
-
-
-
-
-
-
-
_
-
-
-
-
-
-
-
-
-
<u>-</u> 
-
-

2020	Consolidé	EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED	EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY
Note	EUR	EUR	EUR
Revenus Dividendes, nets	16.605.589,64	382.219,76	4.795,68
Intérêts sur obligations, nets	114.155.500,67	1.122.831,63	
Intérêts bancaires	38.884,65	19,94	9,32
Intérêts sur options, swaps et Contracts for Difference	813.349,21	-	
Autres revenus	139.609,49	49,53	18,41
Total revenus	131.752.933,66	1.505.120,86	4.823,41
Charges			_
•	56.248.825,85	2.150.815,16	1.138.738,05
Commission de banque dépositaire	1.255.783,61	37.265,28	14.404,74
Commission de performance	3.259.310,42	-	372.414,83
Frais d'administration	6.874.737,43	205.475,69	98.404,24
Frais professionnels	598.962,13	15.971,56	5.981,32
Frais de transaction	1.783.852,05	-	-
Taxe d'abonnement	2.131.883,36	54.349,69	5.828,53
Intérêts et charges bancaires	1.267.769,68	27.394,89	8.306,71
Charges sur options, swaps et Contracts for Difference	5.438.349,74	-	-
Commission des agents en charge des paiements en Italie	2.315.983,19	85.118,14	32.201,93
Frais d'impression et de publication	257.065,93	4.826,91	1.781,43
Autres charges	665.690,89	14.850,51	8.605,25
Total charges	82.098.214,28	2.596.067,83	1.686.667,03
Revenu / (Perte) net(te) des investissements	49.654.719,38	(1.090.946,97)	(1.681.843,62)
Bénéfice / (Perte) réalisé(e) sur :			
Portefeuille-titres	(37.064.398,02)	2.511.365,96	651.115,41
Change	(3.972.705,31)	(75.949,22)	(124.508,22)
Contrats à terme	901.151,43	-	-
Contrats de change à terme	58.986.674,30	-	-
Options, swaps et Contracts for Difference	(7.993.525,66)	-	-
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) de l'exercice / période	60.511.916,12	1.344.469,77	(1.155.236,43)
Variation de la plus ou (moins)-value nette non réalisée sur :			
Portefeuille-titres	(80.010.670,03)	3.671.032,87	5.473.887,71
Contrats à terme	(354.308,58)	-	-
Contrats de change à terme	1.578.260,65	-	-
Options, swaps et Contracts for Difference	(5.173.673,15)	-	-
Augmentation / (Diminution) des actifs nets provenant des opérations	(23.448.474,99)	5.015.502,64	4.318.651,28
Souscriptions	1.209.329.828,68	61.211.876,68	17.437.198,51
Rachats	(1.802.235.414,82)	(42.792.324,07)	(22.005.971,98)
Distribution 1:	2 (23.701.076,47)	-	-
Actifs nets en début d'exercice / période	5.288.861.748,96	136.758.045,01	60.821.533,46
Actifs nets à la fin de l'exercice / période	4.648.806.611,36	160.193.100,26	60.571.411,27

					2020
EUROFUNDLUX - FLOATING RATE	EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG (anciennement EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2017)	EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE	EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE	EUROFUNDLUX - FIXED INCOME RETURN SHORT TERM - FIRST	EUROFUNDLUX - EURO EQUITY
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
-	-	-	1.497.775,69	-	2.344.565,13
2.843.218,38	735.353,02	2.392.405,15	-	14.856.903,89	-
2.015,67	82,26	181,18	10.509,97	8.982,87	144,16
5.055,56	-	-	476.737,08	-	-
106,66	20,71	99,67	49,83	112,00	5.436,01
2.850.396,27	735.455,99	2.392.686,00	1.985.072,57	14.865.998,76	2.350.145,30
1.464.851,14	562.206,55	650.597,59	2.036.217,63	3.895.465,47	2.825.116,07
77.850,23	15.698,24	76.473,22	39.285,57	92.470,41	36.041,04
63.516,59	-	-	2.124.157,68	6.252,76	230.014,27
428.763,63	107.020,08	436.511,90	245.246,75	438.876,67	222.564,86
37.905,86	19.149,88	51.457,97	25.075,34	36.396,48	15.072,11
963,65	409,20	2.187,89	280.599,30	9.712,74	437.515,39
133.543,69	28.508,88	115.668,67	59.255,96	152.368,67	63.582,73
45.971,66	13.191,28	47.822,37	90.031,94	136.899,82	82.218,64
76.666,67	-	-	2.448.442,62	-	-
-	32.234,30	126.284,61	-	193.465,83	79.310,31
9.580,91	23.968,51	9.351,81	5.193,23	12.184,24	6.463,68
28.277,86	12.911,35	26.139,08	10.572,79	23.005,02	54.742,58
2.367.891,89	815.298,27	1.542.495,11	7.364.078,81	4.997.098,11	4.052.641,68
482.504,38	(79.842,28)	850.190,89	(5.379.006,24)	9.868.900,65	(1.702.496,38)
(2.628.841,99)	(291.296,95)	(2.336.460,66)	7.926.840,61	(12.718.185,50)	524.063,86
221.743,24	(38.515,25)	(6.778,74)	(953.450,66)	(977.031,40)	(11.662,28)
(31.591,50)	(102.100,00)	(470.451,01)	-	979.598,17	-
337.871,04	115.196,34	-	2.250.397,56	11.475.828,50	-
(370.903,00)	-	-	3.896.731,19	-	(6.772.504,27)
(1.989.217,83)	(396.558,14)	(1.963.499,52)	7.741.512,46	8.629.110,42	(7.962.599,07)
80.725,64	1.591.627,72	2.151.697,94	941.547,18	(13.931.425,24)	(1.101.745,97)
(122.900,00)	-	(87.650,00)	-	121.810,89	-
245.909,67	57.345,44	-	1.184.451,51	(2.448.710,08)	-
-	-	-	87.980,60	-	597.325,00
(1.785.482,52)	1.252.415,02	100.548,42	9.955.491,75	(7.629.214,01)	(8.467.020,04)
(1.703.402,32)	1.232.413,02	100.346,42	3.333.431,73	(7.029.214,01)	(6.407.020,04)
88.387.129,79	36.754.618,41	190.663.030,38	12.372.968,58	11.231.366,74	28.600.412,45
(177.183.071,68)	(14.986.966,78)	(247.824.581,99)	(61.365.704,57)	(117.534.518,34)	(59.965.444,44)
-	-	-	-	(5.231.937,43)	(4.256.460,33)
340.618.313,36	45.760.171,28	351.266.127,17	179.477.528,01	404.026.743,49	182.230.038,12
250.036.888,95	68.780.237,93	294.205.123,98	140.440.283,77	284.862.440,45	138.141.525,76

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice / période clôturant le 31 décembre 2020

EUROFUNDLUX - EUR

	Notes	EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG (anciennement EUROFUNDLUX - MULTI SMART EQUITY - MuSE) EUR	GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI ESG (anciennement EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI) EUR	EUROFUNDLUX - ABSOLUTE RETURN BOND
Revenus Dividendes, nets		2.377.994,44	3.432.503,54	-
Intérêts sur obligations, nets		-	-	3.480.608,40
Intérêts bancaires		351,69	508,02	2.486,52
Intérêts sur options, swaps et Contracts for Difference		-	-	251.390,66
Autres revenus		519,90	52.206,61	123,32
Total revenus		2.378.866,03	3.485.218,17	3.734.608,90
Charges	5	2 557 007 20	2 067 246 75	2 006 512 72
Commission de gestion		2.557.997,20	2.067.346,75	2.006.513,72
Commission de banque dépositaire	 5	42.716,84	33.684,20	43.623,06
Commission de performance  Frais d'administration		7EE 442 02	16.718,99	137.330,79
Frais professionnels		255.442,83 25.902,74	215.168,03	311.827,39
Frais de transaction	8	105.963,98	233.179,16	6.907,19
Taxe d'abonnement	 7	64.439,94	59.909,60	81.507,88
Intérêts et charges bancaires		28.542,26	85.680,04	49.056,82
Charges sur options, swaps et Contracts for Difference		20.542,20		843.988,02
Commission des agents en charge des paiements en Italie	6	74.725,34	60.466,39	17.226,09
Frais d'impression et de publication		9.385,41	19.104,45	6.715,48
Autres charges		97.614,33	132.414,02	13.479,09
Total charges		3.262.730,87	2.942.660,77	3.538.547,36
Revenu / (Perte) net(te) des investissements		(883.864,84)	542.557,40	196.061,54
Bénéfice / (Perte) réalisé(e) sur :				_
Portefeuille-titres		(11.576.985,99)	(6.066.760,86)	2.233.279,51
Change		46.656.56	(247.131,89)	434.809,16
Contrats à terme		-	786.993,81	(2.735.877,28)
Contrats de change à terme		(11.007,59)	572.904,84	3.214.874,92
Options, swaps et Contracts for Difference		2.120.226,37	(366.665,18)	(467.844,63)
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) de l'exercice / période		(10.304.975,49)	(4.778.101,88)	2.875.303,22
Variation de la plus ou (moins)-value nette non réalisée sur :				
Portefeuille-titres		10.019.989,82	(6.725.866,64)	(4.270.144,06)
Contrats à terme		-	627.359,43	(891.313,21)
Contrats de change à terme		-	229.674,35	838.286,34
Options, swaps et Contracts for Difference		219.310,44	81.491,27	(850.994,28)
Augmentation / (Diminution) des actifs nets provenant des opérations		(65.675,23)	(10.565.443,47)	(2.298.861,99)
Souscriptions		87.049.443,42	25.899.347,49	46.276.224,68
Rachats		(63.008.927,09)	(49.883.784,60)	(55.643.398,77)
Distribution	12	-	(1.695.801,57)	(294.386,46)
Actifs nets en début d'exercice / période		162.339.962,34	144.939.929,30	163.220.535,19
Actifs nets à la fin de l'exercice / période		186.314.803,44	108.694.247,15	151.260.112,65

					2020
EUROFUNDLUX - EUROPE CORPORATE BOND*	EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND	EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4	EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025	EUROFUNDLUX - TR FLEX AGGRESSIVE	EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2021
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
				-511	
584,60	15.868,22	-	-	971.102,91	1.769.096,65
_	_	9.957.348,73	13.553.311,92	206.416,24	35.919.585,60
1,60	17,05	310,99	3.644,02	2,98	8.667,78
-	-	79.080,56	1.085,35	-	-
-	16,00	7.297,98	115,58	574,16	405,24
586,20	15.901,27	10.044.038,26	13.558.156,87	1.178.096,29	37.697.755,27
6.998,59	453.210,99	3.816.882,94	4.011.641,31	1.447.067,10	8.863.535,60
165,48	12.232,51	66.699,82	87.846,44	28.347,30	289.366,13
-	-	49.200,27	-	205.018,18	-
1.564,53	63.886,39	391.276,59	488.626,81	156.906,03	1.434.742,17
50,36	5.259,42	28.282,38	36.850,36	11.881,48	132.190,55
-	-	31.180,13	-	85.143,66	-
-	495,73	120.323,53	167.961,52	35.391,20	541.982,78
99,92	11.608,35	70.721,30	54.941,41	24.891,10	187.141,93
-	-	1.186.613,87	882.638,56	-	-
-	-	150.269,86	197.947,09	50.230,05	658.246,95
72,77	1.344,33	31.054,64	17.522,48	3.369,74	28.697,68
15.255,86	7.920,86	18.364,46	22.692,71	23.028,98	77.017,51
24.207,51	555.958,58	5.960.869,79	5.968.668,69	2.071.274,82	12.212.921,30
(23.621,31)	(540.057,31)	4.083.168,47	7.589.488,18	(893.178,53)	25.484.833,97
652.740,99	34.759,41	(140.334,96)	(2.063.464,01)	1.328.546,72	(16.724.706,56)
<del>-</del>	<u>-</u>	284.470,03	(174.969,72)	(169.643,56)	(378.039,74)
-	-	(2.153.564,66)	-	4.628.143,90	-
-	-	8.759.581,32	159.159,22	-	5.121.785,77
-	-	(1.841.584,20)	(1.947.812,99)	(2.243.168,95)	-
629.119,68	(505.297,90)	8.991.736,00	3.562.400,68	2.650.699,58	13.503.873,44
(594.849,96)	2.189.494,53	(8.876.395,19)	(4.685.381,34)	(2.703.639,49)	(16.784.115,82)
-	-	(377.781,02)	-	376.165,33	-
-	-	(1.487.678,81)	1.032.149,73	-	5.605.329,44
-	-	800.145,91	(6.641.561,17)	532.629,08	-
34.269,72	1.684.196,63	(949.973,11)	(6.732.392,10)	855.854,50	2.325.087,06
31.459,18	6.223.030,96	7.485.484,59	129.038.838,01	18.211.654,98	368.022.480,36
(6.011.045,43)	(5.791.037,04)	(71.617.986,26)	(51.025.847,01)	(27.697.168,82)	(429.288.861,22)
-	-	(3.073.069,25)	(1.920.594,18)	-	-
5.945.316,53	43.419.008,33	303.268.464,34	322.384.551,04	114.748.939,88	1.149.836.308,31
	45.535.198,88	235.112.920,31	391.744.555,76	106.119.280,54	1.090.895.014,51

<sup>\*</sup> Voir note 1 pour plus de détails.

2020		EUROFUNDLUX - EMERGING MARKET BOND	EUROFUNDLUX - MULTI INCOME 14	EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024
	Notes	EUR	EUR	EUR
Revenus Dividendes, nets		81.079,10	3.728.003,92	-
Intérêts sur obligations, nets		-	27.639.748,49	1.446.677,20
Intérêts bancaires		4,21	625,67	21,89
Intérêts sur options, swaps et Contracts for Difference		-	-	-
Autres revenus		4,81	72.438,58	14,49
Total revenus		81.088,12	31.440.816,66	1.446.713,58
Charges				
Commission de gestion	5	168.582,47	15.960.285,33	163.843,92
Commission de banque dépositaire		3.958,50	246.501,00	11.106,15
Commission de performance	5	-	53.607,29	-
Frais d'administration		25.229,79	1.266.508,10	80.470,07
Frais professionnels		1.551,31	105.886,06	4.730,94
Frais de transaction	8	-	590.089,76	-
Taxe d'abonnement	7	326,91	442.524,19	3.894,78
Intérêts et charges bancaires		2.306,33	292.606,20	7.987,23
Charges sur options, swaps et Contracts for Difference		-	-	
Commission des agents en charge des paiements en Italie	6	-	553.179,31	5.076,99
Frais d'impression et de publication		428,23	54.692,02	1.225,03
Autres charges		6.011,25	63.003,77	9.720,41
Total charges		208.394,79	19.628.883,03	288.055,52
Revenu / (Perte) net(te) des investissements		(127.306,67)	11.811.933,63	1.158.658,06
Bénéfice / (Perte) réalisé(e) sur :				
Portefeuille-titres		57.187,97	1.998.202,91	(574.521,95)
Change		(41.971,36)	(1.760.732,28)	<u>-</u>
Contrats à terme		-	-	-
Contrats de change à terme		-	26.987.773,02	-
Options, swaps et Contracts for Difference		-	-	
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) de l'exercice / période		(112.090,06)	39.037.177,28	584.136,11
Variation de la plus ou (moins)-value nette non réalisée sur :				
Portefeuille-titres		(859.064,94)	(44.866.920,10)	(607.546,66)
Contrats à terme		-	-	-
Contrats de change à terme		-	(3.676.050,99)	<del>-</del>
Options, swaps et Contracts for Difference		-	_	
Augmentation / (Diminution) des actifs nets provenant des opérations		(971.155,00)	(9.505.793,81)	(23.410,55)
Souscriptions		1.410.094,43	48.127.106,63	24.885.654,38
Rachats		(3.079.044,37)	(260.383.764,51)	(30.676.155,41)
Distribution	12	-	(7.228.827,25)	
Actifs nets en début d'exercice / période		15.160.726,57	1.112.019.697,76	46.164.336,88
-				

2020
EUROFUNDLUX - CONVERTIBLE BOND*
EUR
- 4 000 00
1.092,02
-
1.388,88
912,27
47,45
1.078,77
<u>224,88</u> 5,04
18,48
349,48
-
10.102,95
63,20
12.802,52
(11.413,64)
(:::::,-:,-
139.058,06
0,02
-
2.309,36
-
129.953,80
(123.578,03)
- (0.445.05)
(2.445,95)
3.929,82
10.408,03
(4.469.810,44)
-
4.455.472,59

<sup>\*</sup> Voir note 1 pour plus de détails.

# Etat des variations du nombre d'actions pour l'exercice clôturant le 31 décembre 2020

	Nombre d'actions en circulation en début d'exercice / période	Nombre d'actions souscrites	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions en circulation en fin d'exercice / période
EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED				
Classe A	13.374.016,19	6.078.716,45	(4.268.925,55)	15.183.807,09
EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY				
Classe A	2.216.354,19	665.516,28	(829.113,83)	2.052.756,64
Classe B	131,57	-	-	131,57
EUROFUNDLUX - EURO EQUITY				
Classe A	1.494,38	420.975,01	(70.993,43)	351.475,96
Classe B	827.072,54	48.797,50	(850.662,70)	25.207,34
Classe D	16.020.674,65	2.703.032,72	(5.061.023,65)	13.662.683,72
EUROFUNDLUX - FIXED INCOME RETURN SHORT	TERM - FIRST			
Classe A	1.012,91	12.171,84	(8.267,94)	4.916,81
Classe B	7.354,51	-	(312,19)	7.042,32
Classe D	50.523.976,44	1.470.139,35	(15.269.872,67)	36.724.243,12
Classe I	5.000,21	-	(1.734,26)	3.265,95
EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE				
Classe A	10.295.993,69	436.504,86	(3.743.122,96)	6.989.375,59
Classe B	3.270.314,37	447.418,98	(874.114,59)	2.843.618,76
Classe G	1.465.164,99	193.573,37	(389.147,67)	1.269.590,69
Classe P	511.186,39	-	(195.835,71)	315.350,68
EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE				
Classe A	19.261.145,69	13.415.925,24	(12.932.322,30)	19.744.748,63
Classe B	10.583.596,14	3.005.605,18	(8.164.419,51)	5.424.781,81
EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORA	TE BOND ESG (anciennement E	UROFUNDLUX - OBIETTIV	O 2017)	
Classe A	3.999.503,68	2.338.263,40	(877.955,26)	5.459.811,82
Classe B	-	984.635,29	(487.831,10)	496.804,19
EUROFUNDLUX - FLOATING RATE				
Classe A	28.118.283,82	7.479.285,40	(15.213.095,34)	20.384.473,88
Classe B	901.088,12	53.415,60	(91.412,63)	863.091,09
Classe D	1.360.923,15	453.252,06	(754.072,05)	1.060.103,16
EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG (and	iennement EUROFUNDLUX - MU	JLTI SMART EQUITY - MuS	E)	
Classe A	8.093.288,57	5.415.192,85	(2.972.883,74)	10.535.597,68
Classe B	494.864,46	98.436,05	(48.792,88)	544.507,63
Classe I	3.515.690,91	1.290.247,26	(2.297.261,41)	2.508.676,76
EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND	- GEDI ESG (anciennement EUR			וט)
Classe A	7.373.054,86	1.016.037,73	(2.511.990,59)	5.877.102,00
Classe B	393.178,37	78.552,20	(371.868,15)	99.862,42
Classe D	4.148.196,98	763.125,76	(1.091.423,68)	3.819.899,06
Classe P Classe Q	328.496,34	143.636,35	(472.132,69)	1 419 902 95
EUROFUNDLUX - ABSOLUTE RETURN BOND	1.199.107,19	565.156,60	(345.460,94)	1.418.802,85
	40 440 500 00	4 000 407 50	(A EQQ 770 0A)	44 040 070 74
Classe A	12.448.562,22 25.394,16	4.089.187,53	(4.588.770,04)	11.948.979,71
Classe B Classe D	25.394,16 3.077.710,86	119.928,91 267.334,19	(62.300,94) (803.391,04)	83.022,13 2.541.654,01
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2021	3.077.7 10,00	207.334,13	(000.031,04)	2.041.004,01
	00 000 407 00	20 000 047 47	(27.000.504.00)	05 400 040 55
Classe A	99.968.187,06	33.330.647,17	(37.868.584,68)	95.430.249,55
Classe B	162.495,45	12.593,92	(150.492,31)	24.597,06

# Etat des variations du nombre d'actions pour l'exercice clôturant le 31 décembre 2020

	Nombre d'actions en circulation en début d'exercice / période	Nombre d'actions souscrites	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions en circulation en fin d'exercice / période
EUROFUNDLUX - TR FLEX AGGRESSIVE				
Classe A	7.172.545,28	566.854,40	(1.868.140,37)	5.871.259,31
Classe B	142.075,10	292.872,13	(23.697,19)	411.250,04
Classe G	1.679.291,59	602.145,60	(394.966,47)	1.886.470,72
Classe P	1.837.013,89	227.753,42	(361.798,94)	1.702.968,37
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025				
Classe A	11.560.812,29	11.288.360,85	(2.364.855,64)	20.484.317,50
Classe B	181.593,31	14.286,50	(46.498,77)	149.381,04
Classe D	19.593.487,41	2.556.175,26	(2.868.181,83)	19.281.480,84
EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4				
Classe A	2.596.276,60	170.537,09	(720.216,80)	2.046.596,89
Classe B	415.877,11	25.015,33	(154.614,75)	286.277,69
Classe D	30.171.879,86	630.102,32	(7.150.744,41)	23.651.237,77
EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND				
Classe B	3.689.081,22	518.616,69	(484.315,69)	3.723.382,22
EUROFUNDLUX - EUROPE CORPORATE BOND*			, ,	
Classe B	519.386,54	2.738,94	(522.125,48)	_
EUROFUNDLUX - EMERGING MARKET BOND			, ,	
Classe B	1.105.334,94	105.464,11	(239.553,40)	971.245,65
EUROFUNDLUX - MULTI INCOME 14				
Classe A	54.195.069,49	2.578.490,08	(14.043.039,32)	42.730.520,25
Classe B	1.807.614,03	86.105,98	(681.799,52)	1.211.920,49
Classe D	41.268.175,49	1.692.880,81	(8.999.673,51)	33.961.382,79
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024				
Classe B	4.210.593,94	630.173,54	(2.914.562,97)	1.926.204,51
Classe I	· -	1.804.700,99	-	1.804.700,99
EUROFUNDLUX - CONVERTIBLE BOND*				
Classe B	440.141,50	1.026,85	(441.168,35)	-

<sup>\*</sup> Voir note 1 pour plus de détails.

# Statistiques

		31 décembre 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018
EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED				
Actifs nets	EUR	160.193.100,26	136.758.045,01	93.591.702,23
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	10,55	10,23	8,90
Nombre d'actions				
Classe A		15.183.807,09	13.374.016,19	10.518.640,73
EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUI	ΤΥ			
Actifs nets	EUR	60.571.411,27	60.821.533,46	49.917.203,43
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	29,51	27,44	22,23
Classe B	EUR	33,92	31,20	25,07
Nombre d'actions				
Classe A		2.052.756,64	2.216.354,19	2.245.249,03
Classe B		131,57	131,57	131,57
EUROFUNDLUX - EURO EQUITY				
Actifs nets	EUR	138.141.525,76	182.230.038,12	202.978.725,35
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	9,73	10,05	-
Classe B	EUR	15,75	16,03	12,45
Classe D	EUR	9,83	10,55	8,33
Nombre d'actions				
Classe A		351.475,96	1.494,38	-
Classe B		25.207,34	827.072,54	2.761.373,97
Classe D		13.662.683,72	16.020.674,65	20.238.457,74
EUROFUNDLUX - FIXED INCOME RETURN SHO	ORT TERM - FIRST			
Actifs nets	EUR	284.862.440,45	404.026.743,49	478.167.875,50
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	9,87	10,00	-
Classe B	EUR	8,85	8,91	8,41
Classe D	EUR	7,75	7,99	7,74
Classe I	EUR	10,23	10,28	9,69
Nombre d'actions				
Classe A		4.916,81	1.012,91	-
Classe B		7.042,32	7.354,51	9.731,85
Classe I		36.724.243,12 3.265,95	50.523.976,44 5.000,21	59.606.010,03 1.703.485,75
EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUT	 TE			
Actifs nets	EUR	140.440.283,77	179.477.528,01	256.091.454,56

		31 décembre 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	13,05	12,18	11,91
Classe B	EUR	11,23	10,41	10,11
Classe G	EUR	11,01	10,21	9,92
Classe P	EUR	10,61	9,85	9,56
Nombre d'actions				
Classe A		6.989.375,59	10.295.993,69	14.773.072,29
Classe B		2.843.618,76	3.270.314,37	5.175.391,80
Classe G		1.269.590,69	1.465.164,99	2.099.829,34
Classe P		315.350,68	511.186,39	728.787,70
EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE				
Actifs nets	EUR	294.205.123,98	351.266.127,17	130.743.664,57
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	11,57	11,59	11,66
Classe B	EUR	12,11	12,10	12,13
Nombre d'actions				
Classe A		19.744.748,63	19.261.145,69	6.712.137,66
Classe B		5.424.781,81	10.583.596,14	4.327.640,71
EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPOR	RATE BOND ESG (and	iennement EUROFUNDLUX - (	DBIETTIVO 2017)	
Actifs nets	EUR	68.780.237,93	45.760.171,28	71.856.332,09
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	11,65	11,44	11,56
Classe B	EUR	10,39	-	-
Nombre d'actions				
Classe A		5.459.811,82	3.999.503,68	6.217.919,23
Classe B		496.804,19	-	-
EUROFUNDLUX - FLOATING RATE				
Actifs nets	EUR	250.036.888,95	340.618.313,36	24.677.846,99
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	11,27	11,27	11,17
Classe B	EUR	12,07	12,04	11,86
Classe D	EUR	9,42	9,43	9,35
Nombre d'actions				
Classe A		20.384.473,88	28.118.283,82	1.136.505,81
Classe B		863.091,09	901.088,12	984.682,99
Classe D		1.060.103,16	1.360.923,15	32.159,77
EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG (a	nciennement EUROFL	JNDLUX - MULTI SMART EQUI	TY - MuSE)	
Actifs nets	EUR	186.314.803,44	162.339.962,34	86.588.973,86
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	14,08	14,11	11,70
Classe B	EUR	16,45	16,28	13,33
	EUR	11,57	11,40	9,30

		31 décembre 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre d'actions				
Classe A		10.535.597,68	8.093.288,57	4.759.283,89
Classe B		544.507,63	494.864,46	502.116,50
Classe I		2.508.676,76	3.515.690,91	2.601.629,21
EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDE	ND - GEDI ESG (ancien	nement EUROFUNDLUX - GLO	OBAL ENHANCED DIVIDEND - G	EDI)
Actifs nets	EUR	108.694.247,15	144.939.929,30	156.312.233,53
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	11,25	12,11	11,78
Classe B	EUR	13,30	14,17	13,59
Classe D	EUR	7,62	8,51	8,59
Classe P	EUR	-	10,40	10,04
Classe Q	EUR	8,54	9,49	9,52
Nombre d'actions				
Classe A		5.877.102,00	7.373.054,86	8.776.021,46
Classe B		99.862,42	393.178,37	444.507,72
Classe D		3.819.899,06	4.148.196,98	3.897.962,45
Classe P		-	328.496,34	196.332,88
Classe Q		1.418.802,85	1.199.107,19	1.196.648,68
EUROFUNDLUX - ABSOLUTE RETURN BOND				
Actifs nets	EUR	151.260.112,65	163.220.535,19	27.901.869,38
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	10,39	10,49	9,98
Classe B	EUR	10,13	10,13	-
Classe D	EUR	10,33	10,54	10,04
Nombre d'actions				
Classe A		11.948.979,71	12.448.562,22	58.231,67
Classe B		83.022,13	25.394,16	-
Classe D		2.541.654,01	3.077.710,86	2.720.096,90
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2021				
Actifs nets	EUR	1.090.895.014,51	1.149.836.308,31	931.274.708,66
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	11,43	11,48	10,89
Classe B	EUR	11,78	11,78	11,12
Nombre d'actions				
Classe A		95.430.249,55	99.968.187,06	84.158.460,08
Classe B		24.597,06	162.495,45	1.338.820,00
EUROFUNDLUX - TR FLEX AGGRESSIVE				
Actifs nets	EUR	106.119.280,54	114.748.939,88	115.246.958,49
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	10,49	10,43	9,48
Classe B	EUR	11,33	11,13	10,02
	EUD		11,06	9,94
Classe G	EUR	11,27	11,00	3,34

		31 décembre 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre d'actions				
Classe A		5.871.259,31	7.172.545,28	8.528.934,40
Classe B		411.250,04	142.075,10	46.954,36
Classe G		1.886.470,72	1.679.291,59	1.958.880,72
Classe P		1.702.968,37	1.837.013,89	1.479.371,52
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025				
Actifs nets	EUR	391.744.555,76	322.384.551,04	326.582.005,27
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	9,56	9,88	
Classe B	EUR	10,03	10,27	10,96
Classe D	EUR	10,08	10,53	10,35
Nombre d'actions				
Classe A		20.484.317,50	11.560.812,29	-
Classe B		149.381,04	181.593,31	564,19
Classe D		19.281.480,84	19.593.487,41	31.564.044,94
EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4				
Actifs nets	EUR	235.112.920,31	303.268.464,34	363.542.640,87
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	10,17	10,15	9,37
Classe B	EUR	11,77	11,66	10,68
Classe D	EUR	8,92	9,02	8,47
Nombre d'actions				
Classe A		2.046.596,89	2.596.276,60	3.215.269,52
Classe B		286.277,69	415.877,11	1.734.184,40
Classe D		23.651.237,77	30.171.879,86	37.186.289,33
EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND				
Actifs nets	EUR	45.535.198,88	43.419.008,33	15.491.531,97
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe B	EUR	12,23	11,77	11,15
Nombre d'actions				
Classe B		3.723.382,22	3.689.081,22	1.389.023,94
EUROFUNDLUX - EUROPE CORPORATE BOND*				
Actifs nets	EUR	-	5.945.316,53	7.337.308,65
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe B	EUR	-	11,45	10,85
Nombre d'actions				
Classe B		-	519.386,54	676.392,58
EUROFUNDLUX - EMERGING MARKET BOND				
Actifs nets	EUR	12.520.621,63	15.160.726,57	10.100.912,09
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe B	EUR	12,89	13,72	11,94

<sup>\*</sup> Voir note 1 pour plus de détails.

		31 décembre 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre d'actions				
Classe B		971.245,65	1.105.334,94	845.899,65
EUROFUNDLUX - MULTI INCOME 14				
Actifs nets	EUR	883.028.418,82	1.112.019.697,76	1.160.290.843,00
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	12,32	12,31	11,14
Classe B	EUR	12,62	12,49	11,22
Classe D	EUR	10,05	10,24	9,49
Nombre d'actions				
Classe A		42.730.520,25	54.195.069,49	61.324.077,00
Classe B		1.211.920,49	1.807.614,03	3.401.089,94
Classe D		33.961.382,79	41.268.175,49	46.217.220,49
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024				
Actifs nets	EUR	40.350.425,30	46.164.336,88	41.074.287,84
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe B	EUR	11,04	10,96	10,28
Classe I	EUR	10,58	-	-
Nombre d'actions				
Classe B		1.926.204,51	4.210.593,94	3.997.210,27
Classe I		1.804.700,99	-	-
EUROFUNDLUX - CONVERTIBLE BOND*				
Actifs nets	EUR	-	4.455.472,59	15.529.963,08
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe B	EUR	-	10,12	9,35
Nombre d'actions				
Classe B		-	440.141,50	1.661.709,68
***************************************				

<sup>\*</sup> Voir note 1 pour plus de détails.

### **EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED (en EUR)**

### Portefeuille-titres au 31 décembre 2020

Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bours autre marché réglementé		ou négociées su	ır un	200.000,00 PEUGEOT 2.375% 16-14/04/2023 200.000,00 SOCIETE GENERALE 14-07/04/2049 FRN	EUR EUR	210.241,52 202.288,00	0,13 0,13
				1.600.000,00 UNEDIC 0.25% 20-16/07/2035*	EUR	1.650.192,00	1,03
Obligations et autres titres de c	reance					13.020.191,64	8,13
500.000,00 ADIDAS AG 1.25% 14-08/10/2021	EUR	503.909,00	0,31	Irlande			
200.000,00 ALLIANZ SE 14-29/09/2049 FRN	EUR	219.635,88	0,14	500.000,00 FRESENIUS FIN IR 0.875% 17-31/01/2022	EUR	504.018,85	0,31
1.800.000,00 DEUTSCHLAND REP 1.25% 17-15/08/2048* 300.000.00 DEUTSCHLAND REP 2.5% 12-04/07/2044*	EUR EUR	2.534.527,08 503.697,00	1,59 0,31	1.000.000,00 IRISH GOVT 1.35% 18-18/03/2031*	EUR	1.169.712,70	0,73
1.000.000,00 KFW 0.25% 18-15/09/2025	EUR	1.040.568,70	0,65			1.673.731,55	1,04
1.000.000,00 LAND BADEN-WUERT 0.8% 18-05/04/2028*	EUR	1.089.770,00	0,68	Italie	EUD	204.000.00	0.40
500.000,00 LAND HESSEN 0.375% 16-06/07/2026* 1.000.000,00 NORDRHEIN-WEST 0% 19-26/11/2029*	EUR EUR	524.404,05 1.030.929,10	0,33 0,64	300.000,00 AZIMUT HOLDING 2% 17-28/03/2022 200.000,00 BANCO POPOLARE 6.375% 11-31/05/2021	EUR EUR	304.936,68 204.066,00	0,19 0,13
191.000,00 NORDKHEIN-WEST 0% 19-20/11/2029 191.000,00 SACHSEN - ANHALT 0.5% 17-25/06/2027*	EUR	202.975,22	0,04	300.000,00 BUZZI UNICEM 2.125% 16-28/04/2023	EUR	313.824,99	0,20
		7.650.416,03	4,78	1.000.000,00 CASSA DEPOSITI E 1.5% 20-20/04/2023	EUR	1.038.250,00	0,65
Autriche				200.000,00 ENEL SPA 18-24/11/2078 FRN 200.000,00 INTESA SANPAOLO 16-29/12/2049 FRN	EUR EUR	208.421,26 200.272,00	0,13 0,13
200.000,00 ERSTE GROUP 17-31/12/2049 FRN	EUR	223.024,00	0,14	1.998.360,00 ITALY BTPS I/L 0.45% 17-22/05/2023*	EUR	2.032.060,34	1,26
200.000,00 RAIFFEISEN BK IN 17-31/12/2049 FRN	EUR	207.688,40	0,13	1.300.000,00 ITALY BTPS 1.6% 16-01/06/2026*	EUR	1.411.764,51	0,88
100.000,00 REP OF AUSTRIA 1.5% 16-02/11/2086 1.000.000,00 REP OF AUSTRIA 4.15% 07-15/03/2037*	EUR EUR	169.343,92	0,11	900.000,00 ITALY BTPS 1.65% 15-01/03/2032* 1.000.000,00 ITALY BTPS 1.8% 20-01/03/2041*	EUR EUR	998.784,00 1.105.670.00	0,62 0,69
1.000.000,00 REP OF AUSTRIA 4.15% 01-15/03/2037	EUR	1.709.844,70 <b>2.309.901.02</b>	1,06 <b>1,44</b>	2.000.000,00 ITALY BTPS 1.85% 17-15/05/2024*	EUR	2.142.115,00	1,33
B.1.		2.303.301,02	1,44	500.000,00 ITALY BTPS 2% 18-01/02/2028*	EUR	562.145,00	0,35
Belgique	FUD	4 004 077 50	0.00	1.100.000,00 ITALY BTPS 2.15% 14-15/12/2021* 600.000,00 ITALY BTPS 2.7% 16-01/03/2047*	EUR EUR	1.128.151,42 777.859,62	0,70 0,49
1.000.000,00 BELGIAN 0.8% 17-22/06/2027* 700.000.00 BELGIAN 1.7% 19-22/06/2050*	EUR EUR	1.091.877,50 970.354,00	0,68 0,61	350.000,00 ITALY BTPS 3.25% 15-01/09/2046*	EUR	495.764,50	0,43
200.000,00 KBC GROUP NV 18-31/12/2049 FRN	EUR	209.052,80	0,13	700.000,00 ITALY BTPS 3.5% 14-01/03/2030*	EUR	892.549,00	0,56
1.000.000,00 REGION WALLONNE 0.25% 19-03/05/2026*	EUR	1.029.406,00	0,64	1.500.000,00 ITALY BTPS 3.75% 14-01/09/2024* 500.000,00 ITALY BTPS 5.75% 02-01/02/2033*	EUR EUR	1.717.477,95 791.617,65	1,07 0,49
		3.300.690,30	2,06	300.000,00 FIRELLI & C SPA 1.375% 18-25/01/2023	EUR	302.229,60	0,49
Espagne				300.000,00 PRYSMIAN SPA 0% 17-17/01/2022	EUR	306.939,00	0,19
1.000.000,00 ADIF ALTA VELOCI 0.55% 20-30/04/2030	EUR	1.034.320,00	0,65	200.000,00 UNICREDIT SPA 16-29/12/2049 FRN	EUR EUR	218.812,80	0,14
200.000,00 BANCO BILBAO VIZ 17-31/12/2049 FRN 200.000,00 BANCO SANTANDER 14-11/09/2049 FRN	EUR EUR	204.812,00 204.284,00	0,13 0,13	200.000,00 UNIONE DI BANCHE 16-05/05/2026 FRN	EUR	202.410,80 <b>17.356.122,12</b>	0,13 <b>10,83</b>
200.000,00 BANCO SANTANDER 17-31/12/2049 FRN	EUR	211.240,00	0,13	I		17.000.122,12	10,03
1.000.000,00 BASQUE GOVT 1.45% 18-30/04/2028*	EUR	1.112.640,00	0,69	Luxembourg	EUD	400.050.00	0.04
500.000,00 COMUNIDAD MADRID 1.773% 18- 30/04/2028*	EUR	565.610,55	0,35	500.000,00 ALLERGAN FUNDING 0.5% 17-01/06/2021	EUR	498.958,00 <b>498.958,00</b>	0,31 <b>0,31</b>
1.000.000,00 SPANISH GOVT 1.5% 17-30/04/2027*	EUR	1.115.862,30	0,70			490.930,00	0,31
700.000,00 SPANISH GOVT 2.7% 18-31/10/2048* 250.000,00 SPANISH GOVT 3.45% 16-30/07/2066*	EUR EUR	1.026.573,66 452.934.08	0,64 0,28	Pays-Bas	FUD	4 000 740 50	4.04
1.000.000,00 SPANISH GOVT 5.45% 10-30/07/2000 1.000.000,00 XUNTA DE GALICIA 0.084% 20-30/07/2027*	EUR	1.013.441,00	0,28	1.500.000,00 BK NED GEMEENTEN 0.75% 18-11/01/2028 200.000.00 COOPERATIEVE RAB 18-31/12/2049 FRN	EUR EUR	1.620.742,50 217.884,00	1,01 0,14
		6.941.717,59	4,33	1.278.000,00 FERRARI NV 0.25% 17-16/01/2021	EUR	1.278.012,78	0,80
Etats-Unis				300.000,00 GAS NAT FENOSA F 14-29/11/2049 FRN	EUR	316.125,00	0,20
300.000,00 ABBVIE INC 1.375% 16-17/05/2024	EUR	313.143,09	0,20	200.000,00 IBERDROLA INTL 18-31/12/2049 FRN 1.000.000,00 NED WATERSCHAPBK 1.25% 17-	EUR EUR	211.100,34 1.158.232,00	0,13 0,72
200.000,00 BAT CAPITAL CORP 1.125% 17-16/11/2023	EUR	205.438,04	0,13	07/06/2032		,	
300.000,00 BECTON DICKINSON 1% 16-15/12/2022	EUR	305.040,78	0,19	200.000,00 NN GROUP NV 14-08/04/2044 FRN 300.000,00 TELEFONICA EUROP 16-29/12/2049 FRN	EUR EUR	224.336,66 307.400,40	0,14 0,19
500.000,00 EXPEDIA INC 2.5% 15-03/06/2022 200.000,00 INTERNATIONAL FL 1.75% 16-14/03/2024	EUR EUR	510.910,00 210.671,88	0,32 0,13	200.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 18-31/12/2049 FRN	EUR	209.277,00	0,13
200.000,00 PRICELINE GROUP 2.375% 14-23/09/2024	EUR	216.128,20	0,13	200.000,00 VONOVIA FINANCE BV 14-29/12/2049 FRN	EUR	206.505,34	0,13
500.000,00 ZIMMER BIOMET 1.414% 16-13/12/2022	EUR	513.231,20	0,32			5.749.616,02	3,59
		2.274.563,19	1,42	Portugal			
Finlande				600.000,00 PORTUGUESE OTS 2.125% 18-17/10/2028*	EUR	707.270,10	0,44
500.000,00 FORTUM OYJ 2.25% 12-06/09/2022 500.000,00 KUNTARAHOITUS 0.05% 20-10/09/2035*	EUR EUR	519.787,50 506.470,00	0,32 0,32			707.270,10	0,44
200.000,00 NORDEA BANK AB 17-31/12/2049 FRN	EUR	206.736,00	0,32	Royaume-Uni			
		1.232.993,50	0,77	200.000,00 AVIVA PLC 14-03/07/2044 FRN	EUR	222.068,62	0,14
France				200.000,00 HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN 300.000,00 IMPERIAL BRANDS 1.125% 19-14/08/2023	EUR EUR	208.460,00 307.555,50	0,13 0,19
300.000,00 ACCOR 1.25% 17-25/01/2024	EUR	307.119,60	0,19	300.000,00 ITV PLC 2.125% 15-21/09/2022	EUR	308.082,00	0,20
200.000,00 AXA SA 14-29/11/2049 FRN	EUR	223.330,00	0,14	200.000,00 LLOYDS BANKING 14-27/06/2049 FRN	EUR	214.568,00	0,13
200.000,00 BNP PARIBAS 15-29/12/2049 FRN 300.000.00 CAPGEMINI SE 1% 18-18/10/2024	EUR EUR	211.766,40	0,13			1.260.734,12	0,79
200.000,00 CAPGEMINI SE 1% 18-18/10/2024 200.000,00 CNP ASSURANCES 14-29/11/2049 FRN	EUR	311.563,56 222.117,66	0,19 0,14	Slovénie			
200.000,00 ELEC DE FRANCE 18-31/12/2049 FRN	EUR	216.045,60	0,13	300.000,00 REP OF SLOVENIA 2.25% 16-03/03/2032*	EUR	378.827,10	0,24
1.500.000,00 FRANCE O.A.T. 0.5% 16-25/05/2026*	EUR	1.592.355,00	0,99			378.827,10	0,24
1.000.000,00 FRANCE O.A.T. 2.5% 14-25/05/2030* 1.300.000,00 FRANCE O.A.T. 3.25% 13-25/05/2045*	EUR EUR	1.277.369,50 2.247.180,00	0,80 1,41	Suède			
500.000,00 FRANCE O.A.T. 4% 06-25/10/2038*	EUR	861.125,00	0,54	500.000,00 ALFA LAVAL TREAS 1.375% 14-12/09/2022	EUR	510.370,30	0,32
1.000.000,00 FRANCE O.A.T. 4.5% 09-25/04/2041*	EUR	1.895.120,00	1,18	200.000,00 ORLEN CAPITAL 2.5% 16-07/06/2023	EUR	208.760,00	0,13
500.000,00 FRANCE O.A.T. 4.75% 04-25/04/2035* 200.000,00 ILE DE FRANCE 1.375% 18-20/06/2033*	EUR EUR	857.565,00 233.412,80	0,54 0,15			719.130,30	0,45
500.000,00 ILIAD 0.625% 18-25/11/2021	EUR	501.400,00	0,31				

### EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED (en EUR)

### Portefeuille-titres au 31 décembre 2020

Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Suisse	EUD	000 050 00	0.40
200.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN	EUR	209.250,00 <b>209.250.00</b>	0,13 <b>0,13</b>
Supranational		203.230,00	0,10
1.800.000,00 CORP ANDINA FOM 1.625% 20-03/06/2025	EUR	1.902.790,80	1,19
1.000.000,00 0011 7110111111 011 1.02070 20 00700/2020	LOIK	1.902.790,80	1,19
		67 106 002 20	41,94
la de constante de	/4-!	67.186.903,38	41,94
Instruments du marché mon	etaire		
1.000.000,00 ITALY BOTS 0% 20-12/03/2021*	EUR	1.001.247,30	0.63
1.000.000,00 ITALY BOTS 0% 20-14/01/2021*	EUR	1.000.210,20	0,62
1.000.000,00 ITALY BOTS 0% 20-14/04/2021*	EUR	1.001.686,30	0,63
1.000.000,00 ITALY BOTS 0% 20-14/07/2021*	EUR	1.003.021,50	0,63
3.000.000,00 ITALY CTZS 0% 19-29/06/2021*	EUR	3.007.477,74	1,87
1.500.000,00 ITALY CTZS 0% 19-29/11/2021*	EUR	1.507.114,74	0,94
1.000.000,00 ITALY CTZS 0% 20-28/09/2022*	EUR	1.007.022,90	0,63
		9.527.780,68	5,95
		9.527.780,68	5,95
Fonds d'investissement	s		
Organismes de placement co	ollectif		
Irlande			
92.000,00 ARTISAN GLOB OPPOR ACCUM SHS CLS I EUR	EUR	3.269.680,00	2,04
161.000,00 ARTISAN PARTNERS GLOBAL FUNDS	USD	3.102.069,02	1,94
2.290.000,00 BNY MELLON GL-LG-TM GL EQ-CEUR	EUR	7.844.395,00	4,90
120.000,00 ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS	EUR	7.161.600,00	4,47
68.000,00 ISHARES JPM USD EM BND USD D	USD	6.376.261,13	3,98
175.000,00 NEU BER HRD CRNCY FD-USD I ACC 140.000,00 X MSCI WORLD 1C	USD EUR	2.185.277,02	1,36
140.000,00 X MSCI WORLD 10	EUR	9.148.160,00	5,71
		39.087.442,17	24,40
Luxembourg			
245.000,00 FIDELITY FNDS-WRLD FD-Y ACCE	EUR	6.379.800,00	3,97
175.000,00 GOLDMAN SACHS GLB CORE E-IC	USD	3.940.896,71	2,46
17.000,00 JPM INV-JPM GLOBAL SEL EQT-C 15.000,00 MFS MER-GLOBAL EQUITY-I1 EUR	USD EUR	5.635.754,64 5.456.850,00	3,52 3,41
32.000,00 MORGAN ST INV F-GLB BRNDS-Z	USD	2.320.295,92	1,45
92.000,00 NORD 1 SIC-GL ST UNHE-BI-EUR	EUR	2.322.080,00	1,45
120.000,00 T. ROWE PRICE-GBL FC GR E-I	USD	4.258.363,48	2,66
500.000,00 UBS ETF USD EM SOVEREIGN	EUR	4.947.000,00	3,09
20.000,00 VONTOBEL-EM MKT DBT-I USD	USD	2.348.197,23	1,47
12.500,00 VONTOBEL-GLOBAL VALUE EQT-I	USD	3.107.190,76	1,94
		40.716.428,74	25,42
		79.803.870,91	49,82
Total du portefeuille-titres		156.518.554,97	97,71
D/ 1/1 // 1 // /			
Récapitulatif de l'actif net			
Récapitulatif de l'actif net			% VNI
Récapitulatif de l'actif net  Total du portefeuille-titres		156.518.554,97	% VNI 97,71
		·	VNI
Total du portefeuille-titres		156.518.554,97	VNI 97,71
Total du portefeuille-titres  Avoirs en banque		156.518.554,97 2.977.403,43	97,71 1,86
Total du portefeuille-titres  Avoirs en banque  Autres actifs et passifs		156.518.554,97 2.977.403,43 697.141,86	97,71 1,86 0,43
Total du portefeuille-titres  Avoirs en banque  Autres actifs et passifs		156.518.554,97 2.977.403,43 697.141,86	97,71 1,86 0,43

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers.

### EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED (en EUR)

### Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-

#### titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Luxembourg	26,32	25,73
Irlande	26,04	25,44
Italie	17,18	16,78
France	8,32	8,13
Allemagne	4,89	4,78
Espagne	4,44	4,33
Pays-Bas	3,67	3,59
Belgique	2,11	2,06
Autres	7,03	6,87
	100,00	97,71

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
OPC de type ouvert	50,98	49,82
Gouvernements	33,93	33,14
Banques	5,38	5,27
Autres	9,71	9,48
	100,00	97,71

### Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché	% des actifs
		EUR	nets
X MSCI WORLD 1C	OPC de type ouvert	9.148.160,00	5,71
BNY MELLON GL-LG-TM GL EQ-CEUR	OPC de type ouvert	7.844.395,00	4,90
ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS	OPC de type ouvert	7.161.600,00	4,47
FIDELITY FNDS-WRLD FD-Y ACCE	OPC de type ouvert	6.379.800,00	3,97
ISHARES JPM USD EM BND USD D	OPC de type ouvert	6.376.261,13	3,98
JPM INV-JPM GLOBAL SEL EQT-C	OPC de type ouvert	5.635.754,64	3,52
MFS MER-GLOBAL EQUITY-I1 EUR	OPC de type ouvert	5.456.850,00	3,41
UBS ETF USD EM SOVEREIGN	OPC de type ouvert	4.947.000,00	3,09
T. ROWE PRICE-GBL FC GR E-I	OPC de type ouvert	4.258.363,48	2,66
GOLDMAN SACHS GLB CORE E-IC	OPC de type ouvert	3.940.896,71	2,46

## EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY (en EUR)

### Portefeuille-titres au 31 décembre 2020

Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Fonds d'investissement	ts		
Organismes de placement c	ollectif		
Irlande			
80.000,00 COMGEST GROWTH EME MKT-EURIA	EUR	3.117.600,00	5,14
200.000,00 GQG PARTNERS EM MKT EQ-I EUR	EUR	2.954.000,00	4,88
90.000,00 ISHARES CORE EM IMI ACC	EUR	2.620.800,00	4,33
20.000,00 ISHARES MSCI EM LAT AMERICA	EUR	263.720,00	0,44
55.000,00 X MSCI EMERGING MARKETS	EUR	2.769.030,00	4,57
		11.725.150,00	19,36
Luxembourg			
80.000,00 AMUNDI MSCI EM ASIA UCITS ET	EUR	2.913.056,00	4,81
500.000,00 AMUNDI MSCI EMERG MARK	EUR	2.407.300,00	3,97
40.000,00 DBX MSCI EM ASIA	EUR	2.210.400,00	3,65
400.000,00 FIDELITY FUNDS-EMER M-YA EUR	EUR	7.136.000,00	11,78
270.000,00 JPMORGAN F-EMERG MKTS EQ -C-ACC- USD-CAP	USD	10.369.334,58	17,13
9.500,00 ROBECO EMERGING MKT EQU -I-EUR- CAP	EUR	4.017.170,00	6,63
220.000,00 T. ROWE PRICE-GLB EM MK EQ-I	USD	9.105.483,52	15,03
39.700,00 UBS L EQ-CHINA OPP USD-Q	USD	9.407.226,54	15,53
		47.565.970,64	78,53
	-	59.291.120,64	97,89
Total du portefeuille-titres		59.291.120,64	97,89
Récapitulatif de l'actif net			
•			% VNI
Total du portefeuille-titres		59.291.120,64	97,89
Avoirs en banque		1.346.547,47	2,22
Autres actifs et passifs		(66.256,84)	(0,11)
Total des actifs nets		60.571.411,27	100,00

### **EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY (en EUR)**

### Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-

#### titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Luxembourg	80,22	78,53
Irlande	19,78	19,36
	100,00	97,89
Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
OPC de type ouvert	100,00	97,89

### Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
JPMORGAN F-EMERG MKTS EQ -C-ACC-USD- CAP	OPC de type ouvert	10.369.334,58	17,13
UBS L EQ-CHINA OPP USD-Q	OPC de type ouvert	9.407.226,54	15,53
T. ROWE PRICE-GLB EM MK EQ-I	OPC de type ouvert	9.105.483,52	15,03
FIDELITY FUNDS-EMER M-YA EUR	OPC de type ouvert	7.136.000,00	11,78
ROBECO EMERGING MKT EQU -I-EUR-CAP	OPC de type ouvert	4.017.170,00	6,63
COMGEST GROWTH EME MKT-EURIA	OPC de type ouvert	3.117.600,00	5,14
GQG PARTNERS EM MKT EQ-I EUR	OPC de type ouvert	2.954.000,00	4,88
AMUNDI MSCI EM ASIA UCITS ET	OPC de type ouvert	2.913.056,00	4,81
X MSCI EMERGING MARKETS	OPC de type ouvert	2.769.030,00	4,57
ISHARES CORE EM IMI ACC	OPC de type ouvert	2.620.800,00	4,33

### **EUROFUNDLUX - EURO EQUITY (en EUR)**

### Portefeuille-titres au 31 décembre 2020

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI				
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé								
Actions								
	lemagne							
15.000,00 AE	DIDAS AG LLIANZ AG REG	EUR EUR	4.468.500,00 6.021.000,00	3,23 4,36				
,	EUTSCHE BOERSE AG	EUR	2.088.750,00	1,51				
	EUTSCHE POST AG-REG	EUR	2.025.000,00	1,47				
,	EUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	1.495.500,00	1,08				
10.000,00 MI 80.000,00 SA		EUR EUR	1.403.500,00 8.577.600,00	1,02 6,21				
	EMENS AG-REG	EUR	3.525.600,00	2,55				
	EMENS HEALTHINEERS AG	EUR	2.117.500,00	1,53				
20.000,00 V	DLKSWAGEN AG-PREF	EUR	3.048.400,00	2,21				
F			34.771.350,00	25,17				
	ance R LIQUIDE SA	EUR	4.059.000,00	2.94				
39.000,00 AL		EUR	1.830.270,00	1,32				
20.000,00 AM		EUR	1.360.000,00	0,98				
100.000,00 BN		EUR	4.330.500,00	3,13				
15.000,00 LC	OREAL /MH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR EUR	4.698.000,00 10.262.000,00	3,40 7,44				
,	CHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	5.438.250,00	3,94				
50.000,00 VI		EUR	4.151.000,00	3,00				
			36.129.020,00	26,15				
	ande	FUD	6 300 000 00	4.62				
30.000,00 LII	NDE PLO	EUR	6.390.000,00 <b>6.390.000,00</b>	4,63 <b>4,63</b>				
lta	lie							
800.000,00 EN	NEL SPA	EUR	6.620.800,00	4,79				
	FRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	EUR	1.489.500,00	1,08				
	TESA SANPAOLO	EUR	1.530.080,00	1,11				
50.000,00 NE 30.000.00 RE	ECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	EUR EUR	817.000,00 1.359.900,00	0,59 0,98				
300.000,00 SN		EUR	1.380.300,00	1,00				
			13.197.580,00	9,55				
Pa	ys-Bas							
1.000,00 AE		EUR	1.900.000,00	1,38				
	(ZO NOBEL N.V.	EUR	2.209.000,00	1,60				
	SML HOLDING NV EINEKEN NV	EUR EUR	9.962.500,00 1.368.300,00	7,21 0,99				
	ONINKLIJKE DSM	EUR	2.143.500,00	1,55				
	ONINKLIJKE KPN NV	EUR	1.253.500,00	0,91				
100.000,00 KC	ONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS	EUR	4.436.000,00	3,21				
D.			23.272.800,00	16,85				
	ortugal DP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	2.600.000,00	1,88				
300.000,00 LL	DE-ENERGIAS DE FORTUGAL SA	LUK	2.600.000,00	1,88				
Ro	oyaume-Uni							
50.000,00 UN	NILEVER PLC	EUR	2.463.000,00	1,78				
			2.463.000,00	1,78				
		•	118.823.750,00	86,01				
	Instruments du marché mo	nétaire						
	Ilie ALY CTZS 0% 19-29/06/2021*	EUR	10.024.925,80	7,26				
10.000.000,0011	ALT C123 0 % 19-29/00/2021	EUK	10.024.925,80	7,26				
	Warrants		10.024.925,80	7,26				
Ita	lie							
	JALA CLOSURES SPA CW 07/08/2023	EUR	14.168,00	0,01				

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
36.084,00 INDUST 15/05/20	RIE CHIMICH FOR SPA WTS	EUR	7.000,30	0,01
13/03/20	23		21.168,30	0,02
			21.168,30	0,02
Total du portefeuille-titr	es		128.869.844,10	93,29

### Instruments financiers dérivés au 31 décembre 2020

Quantité Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Valeur de marché en EUR
Options	;		
500,00 CALL AIRBUS SE 18/06/2021 100	EUR	1.701.779,90	273.500,00
500,00 CALL DANONE 18/06/2021 60	EUR	657.027,84	50.500,00
2.500,00 CALL IBERDROLA SA 18/06/2021 11.5	EUR	1.595.733,75	137.500,00
1.000,00 CALL INTESA SANPAOLO 18/06/2021 1.85	EUR	1.156.051,94	161.500,00
800,00 CALL KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N 18/06/2021 28	EUR	158.848,90	9.600,00
2.000,00 CALL PEUGEOT SA 18/06/2021 22	EUR	2.571.342,02	466.000,00
400,00 CALL PROSUS NV 19/03/2021 95	EUR	1.235.555,55	120.400,00
300,00 CALL SAFRAN SA 18/06/2021 140	EUR	871.712,10	136.500,00
1.000,00 CALL TOTAL SE 17/12/2021 40	EUR	2.489.356,00	163.000,00
(1.000,00) CALL TOTAL SE 17/12/2021 45	EUR	595.087,40	(74.000,00)
(400,00) PUT AIRBUS SE 19/03/2021 50	EUR	81.520,24	(7.600,00)
(400,00) PUT ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 19/03/2021 50	EUR	377.018,53	(36.800,00)
(800,00) PUT BAYER AG-REG 19/03/2021 50	EUR	2.121.401,11	(367.200,00)
(500,00) PUT DANONE 18/06/2021 50	EUR	823.952,64	(113.000,00)
(200,00) PUT ESSILORLUXOTTICA 18/06/2021 120	EUR	818.717,94	(108.400,00)
(2.500,00) PUT IBERDROLA SA 17/12/2021 9	EUR	393.646,50	(52.500,00)
(1.000,00) PUT INTESA SANPAOLO 18/06/2021 1.4	EUR	168.251,42	(22.000,00)
(800,00) PUT KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N 18/06/2021 24	EUR	1.140.691,11	(156.000,00)
(150,00) PUT MUENCHENER RUECKVER AG- REG 18/06/2021 200	EUR	793.555,38	(109.650,00)
(400,00) PUT PROSUS NV 19/03/2021 80	EUR	877.026,02	(94.800,00)
(200,00) PUT SAFRAN SA 19/03/2021 70	EUR	54.496,50	(5.200,00)
(1.000,00) PUT TOTAL SE 17/12/2021 32	EUR -	1.460.608,10	(335.000,00)
			36.350,00
tal des options			36.350,00

### Récapitulatif de l'actif net

		VNI
Total du portefeuille-titres	128.869.844,10	93,29
Total des instruments financiers dérivés	36.350,00	0,03
Avoirs en banque	9.018.480,13	6,53
Autres actifs et passifs	216.851,53	0,15
Total des actifs nets	138.141.525,76	100,00

<sup>\*</sup> Voir note 13.

### **EUROFUNDLUX - EURO EQUITY (en EUR)**

### Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-

#### titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
France	28,03	26,15
Allemagne	26,98	25,17
Pays-Bas	18,06	16,85
Italie	18,04	16,83
Irlande	4,96	4,63
Portugal	2,02	1,88
Royaume-Uni	1,91	1,78
	100,00	93,29

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Cosmétiques	12,78	11,92
Appareils électriques & électroniques	11,94	11,15
Chimie	11,49	10,72
Textile	11,43	10,67
Energie	8,23	7,67
Gouvernements	7,78	7,26
Logiciels	6,66	6,21
Assurances	4,67	4,36
Banques	4,55	4,24
Matériaux de construction	4,38	4,08
Matériel divers	4,16	3,87
Services financiers	2,69	2,51
Accessoires & Equipements automobiles	2,37	2,21
Télécommunications	2,13	1,99
Autres	4,74	4,43
	100,00	93,29

### Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Textile	10.262.000,00	7,44
ITALY CTZS 0% 19-29/06/2021*	Gouvernements	10.024.925,80	7,26
ASML HOLDING NV	Appareils électriques & électroniques	9.962.500,00	7,21
SAP SE	Logiciels	8.577.600,00	6,21
ENEL SPA	Energie	6.620.800,00	4,79
LINDE PLC	Chimie	6.390.000,00	4,63
ALLIANZ AG REG	Assurances	6.021.000,00	4,36
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Appareils électriques & électroniques	5.438.250,00	3,94
LOREAL	Cosmétiques	4.698.000,00	3,40
ADIDAS AG	Textile	4.468.500,00	3,23

### EUROFUNDLUX - FIXED INCOME RETURN SHORT TERM - FIRST (en EUR)

### Portefeuille-titres au 31 décembre 2020

Quantité ou	Dénomination	Devise	Valeur de	%	Quantité ou	Dénomination	Devise	Valeur de	%
nominal			marché	VNI	nominal			marché	VNI
			en EUR					en EUR	
Valeurs mobi	lières admises à la cote officielle d'une bours	se de valeur	s ou négociées s	ur un	2.730.000,00 CC	OUNTRY GARDEN 4.75% 18-17/01/2023	USD	2.270.746,11	0,79
	autre marché réglemente	<u> </u>				PCB FINANCE IV 4% 15-15/01/2027	EUR	823.000,50	0,29
	Obligations et autres titres de	créance			400.000,00 UF	PCB FINANCE VII 3.625% 17-15/06/2029	EUR	414.500,00	0,15 <b>1,80</b>
	Allemagne							5.125.351,09	1,00
	DEUTSCHE BANK AG 1.625% 20-	EUR	4.177.814,80	1,47		ande			
	20/01/2027 SCHAEFFLER AG 2.875% 19-26/03/2027	EUR	2.446.431,80	0,86		B GROUP PLC 1.5% 18-29/03/2023 RDAGH PKG FIN 2.125% 19-15/08/2026	EUR EUR	928.213,65 600.787,08	0,33 0,21
2.000.000,00	00111121122111002.01070102072021	Lort	6.624.246,60	2,33	,	E CAP EUR FUND 4.625% 07-22/02/2027	EUR	4.993.644,00	1,75
	Barhain		0.02-1.2-10,00	2,00				6.522.644,73	2,29
	CBB SUKUK SIX 5.25% 17-20/03/2025*	USD	071 407 67	0.21	Ita	ilie			
1.000.000,00	CBB SURUR SIA 5.25 % 17-20/03/2025	030	871.407,67 <b>871.407,67</b>	0,31 <b>0,31</b>		JZZI UNICEM 2.125% 16-28/04/2023	EUR	1.394.429,04	0,49
			671.407,07	0,31	,	ALY BTPS 0.3% 20-15/08/2023*	EUR	18.074.864,25	6,34
	Bermudes	EUD.		0.50		ALY BTPS 0.6% 20-15/06/2023*	EUR	18.034.192,00	6,33
1.400.000,001	BACARDI LTD 2.75% 13-03/07/2023	EUR	1.468.846,40	0,52		ALY BTPS 0.65% 16-15/10/2023* ALY BTPS 0.95% 16-15/03/2023*	EUR EUR	11.306.046,40 18.020.731,75	3,97 6,33
			1.468.846,40	0,52		ALY BTPS 0.95% 10-13/05/2023 ALY BTPS 4.5% 13-01/05/2023*	EUR	17.972.157,45	6,31
	Curaçao					AGGIO & C 3.625% 18-30/04/2025	EUR	596.407,50	0,21
2.055.000,00	TEVA PHARM FIN 2.95% 12-18/12/2022	USD	1.673.796,29	0,59	,	ELECOM ITALIA 2.375% 17-12/10/2027	EUR	623.660,40	0,22
			1.673.796,29	0,59	400.000,00 UN	NICREDIT SPA 19-23/09/2029 FRN	EUR	395.116,00	0,14
I	Egypte							86.417.604,79	30,34
,	ARAB REP EGYPT 4.55% 19-20/11/2023*	USD	315.535,95	0,11		ersey			
1.000.000,00	ARAB REP EGYPT 6.125% 17-31/01/2022*	USD	847.272,47	0,30	,	DIENT GLOBAL HO 3.5% 16-15/08/2024	EUR	595.747,20	0,20
			1.162.808,42	0,41		/IS BUDGET FINA 4.75% 18-30/01/2026 EATHROW FNDG 1.875% 19-14/03/2034	EUR EUR	584.928,00 542.258,80	0,21 0,19
ı	Espagne				000.000,00112	27111110111112011010101011011110012001	Lort	1.722.934,00	0,60
	CAIXABANK 17-15/02/2027 FRN	EUR	3.710.569,32	1,30	1.0	ıxembourg		,,,,,	-,
,	MERLIN PROPERTIE 1.75% 17-26/05/2025 MERLIN PROPERTIE 2.375% 17-18/09/2029	EUR EUR	524.035,25 539.188,75	0,18 0,19		TICE FINANCING 3% 20-15/01/2028	EUR	1.442.100,00	0,51
,	SPANISH GOVT 0% 20-30/04/2023*	EUR	23.901.039,00	8,39		AZPROM 3.125% 16-17/11/2023	EUR	2.124.375,00	0,74
	SPANISH GOVT 0.35% 18-30/07/2023*	EUR	23.865.440,81	8,38	,	NCOLN FIN 3.625% 19-01/04/2024	EUR	302.730,00	0,11
20.805.000,00	SPANISH GOVT 4.4% 13-31/10/2023*	EUR	23.752.444,35	8,34	1.535.000,00 SB	BERBANK 5.125% 12-29/10/2022	USD	1.311.092,54	0,46
			76.292.717,48	26,78				5.180.297,54	1,82
	Etats-Unis					exique			
,	ADIENT US LLC 9% 20-15/04/2025 BOEING CO 4.508% 20-01/05/2023	USD USD	634.527,05 3.422.431,26	0,22 1,20	,	EMEX SAB 3.125% 19-19/03/2026	EUR	923.625,00	0,32
	CITIGROUP INC 18-24/07/2026 FRN	EUR	1.008.492,64	0,35	2.300.000,00 PE	ETROLEOS MEXICA 3.75% 14-16/04/2026	EUR	2.303.593,75	0,81
	FIDELITY NATL IN 2.95% 19-21/05/2039	EUR	639.393,55	0,22				3.227.218,75	1,13
	FORD MOTOR CO 9% 20-22/04/2025	USD	1.556.895,41	0,55	1	geria			
	FORD MOTOR CRED 2.386% 19-17/02/2026 FORD MOTOR CRED 3.339% 17-28/03/2022	EUR USD	2.335.834,00 4.097.052,97	0,82 1,44	850.000,00 RE	EP OF NIGERIA 6.375% 13-12/07/2023*	USD	747.606,80	0,26
,	FORD MOTOR CRED 5.875% 11-02/08/2021	USD	1.593.433,19	0,56				747.606,80	0,26
	GEN MOTORS FIN 3.15% 17-30/06/2022	USD	5.050.368,36	1,77		ays-Bas			
	GOLDMAN SACHS GP 1.625% 16- 27/07/2026	EUR	1.025.830,43	0,36		BN AMRO BANK NV 2.875% 16-18/01/2028	EUR	1.576.210,80	0,55
	JPMORGAN CHASE 1.5% 16-29/10/2026	EUR	1.087.470,60	0,38		G GROEP NV 17-11/04/2028 FRN EASEPLAN CORP 1.375% 19-07/03/2024	EUR EUR	1.057.986,60 520.404,50	0,37 0,18
,	MARRIOTT INTL 5.75% 20-01/05/2025	USD	168.269,05	0,06		/NGENTA FINANCE 3.933% 18-	USD	491.089,16	0,17
,	MORGAN STANLEY 1.375% 16-27/10/2026 NETFLIX INC 3.625% 20-15/06/2025	EUR USD	1.395.400,24 615.157,92	0,49 0,22	23	5/04/2021	FUD	1 630 697 50	
,	NETFLIX INC 3.023 % 20-13/00/2023 NETFLIX INC 4.625% 18-15/05/2029	EUR	1.024.733,38	0,22		EVA PHARM FNC 1.875% 15-31/03/2027 NITED GROUP 3.625% 20-15/02/2028	EUR EUR	1.630.687,50 1.466.250,00	0,57 0,51
1.600.000,001	NETFLIX INC 5.5% 15-15/02/2022	USD	1.360.920,29	0,48		NITED GROUP 4.875% 17-01/07/2024	EUR	510.330,00	0,18
	VERIZON COMM INC 1.375% 17-27/10/2026	EUR	647.336,22	0,23	,	EUROPE 2.5% 19-23/10/2027	EUR	1.811.520,00	0,65
	VERIZON COMM INC 1.5% 19-19/09/2039 WELLS FARGO CO 20-30/04/2026 FRN	EUR USD	658.275,96 1.711.311,08	0,23 0,60	1.500.000,00 210	GGO 3.375% 20-28/02/2030	EUR	1.504.125,00	0,53
	ZF NA CAPITAL 2.75% 15-27/04/2023	EUR	511.410,00	0,18				10.568.603,56	3,71
			30.544.543,60	10,72		ortugal			
ı	France				400.000,00 CA	AIXA GERAL DEPO 18-28/06/2028 FRN	EUR	437.616,00	0,15
1.500.000,00	ALTICE FRANCE 4.125% 20-15/01/2029	EUR	1.528.125,00	0,54				437.616,00	0,15
,	AXA SA 16-06/07/2047 FRN	EUR	1.156.170,30	0,41	Ro	oyaume-Uni			
	BNP PARIBAS 2.375% 15-17/02/2025	EUR	1.554.016,00	0,55		NGLO AMERICAN 3.25% 14-03/04/2023	EUR	1.610.156,25	0,56
	BPCE 4.625% 13-18/07/2023 CNP ASSURANCES 1.875% 16-20/10/2022	EUR EUR	1.337.952,00 826.282,64	0,47 0,29	,	NGLO AMERICAN 4.125% 14-15/04/2021 NRCLAYS BK PLC 10.179% 09-12/06/2021	USD USD	309.743,51 1.268.610,87	0,11 0,45
	ELEC DE FRANCE 14-22/01/2049 FRN	EUR	2.639.250,00	0,92		ARCLAYS PLC 17-07/02/2028 FRN	EUR	715.183,00	0,45
	ELEC DE FRANCE 18-31/12/2049 FRN	EUR	324.068,40	0,11		AT INTL FINANCE 3.95% 15-15/06/2025	USD	456.965,29	0,16
	ELIS SA 2.875% 18-15/02/2026	EUR	1.276.680,00	0,45		GUAR LAND ROVR 6.875% 19-	EUR	715.750,00	0,25
	ORANGE 0.5% 19-04/09/2032 ORANGE 14-29/10/2049 FRN	EUR EUR	511.107,50 4.839.668,00	0,18 1,69		i/11/2026 DLLS-ROYCE PLC 4.625% 20-16/02/2026	EUR	648.000,00	0,23
	TOTAL S.A. 16-29/12/2049 FRN	EUR	417.932,00	0,15	1.000.000,00 RC	OYAL BK SCOTLND 6.125% 12-15/12/2022	USD	893.904,48	0,31
			16.411.251,84	5,76		RGIN MEDIA FIN 3.75% 20-15/07/2030 MED O2 UK FIN 3.25% 20-31/01/2031	EUR EUR	1.525.770,00 615.000,00	0,54 0,22
ı	lles Cayman				000.000,00 VIV	WILD OZ UN I IIN 3.23 /0 ZU-3 I/U I/ZU3 I	EUR	013.000,00	0,22
	CKH FIN 16 1.25% 16-06/04/2023	EUR	1.617.104,48	0,57					
	1	es notes fi	durant en annev	xe font na	 rtie intégrante des é	etats financiers			

### **EUROFUNDLUX - FIXED INCOME RETURN SHORT TERM - FIRST (en EUR)**

### Portefeuille-titres au 31 décembre 2020

Quantité ou Dénomination nominal	Dev	m	eur de narché n EUR	% VNI		
2.300.000,00 VODAFONE GROUP 20-27/08/2	080 FRN E		393,40	0,82		
Suède		11.119	.476,80	3,90		
*****	_	UD 007	740.00	0.40		
300.000,00 INTRUM AB 3% 19-15/09/2027 1.050.000,00 SCA HYGIENE AB 1.625% 17-30			.712,00 .776.28	0,10 0,40		
1.000.000,00 30ATH GILINE AD 1.023/6 17-30	1103/2021 L		3.488,28	0,40		
Turquie						
850.000,00 TURKEY REP OF 5.625% 10-30	/03/2021* L	ISD 694.	483,96	0,24		
		694	.483,96	0,24		
		268.246	.944,60	94,16		
Autres vale	urs mobilières					
Obligations at au	4:4					
	tres titres de créance	)				
Luxembourg			200 50			
		UR 530.	320,50	0,19		
Luxembourg		UR 530.	.320,50 . <b>320,50</b>	0,19 <b>0,19</b>		
Luxembourg		UR 530.	,	-, -		
Luxembourg		UR 530.	.320,50	0,19		
Luxembourg 489.000,00 ALTICE FRANCE 8% 19-15/05/2 Total du portefeuille-titres		UR 530. 530	.320,50	0,19		
Luxembourg 489.000,00 ALTICE FRANCE 8% 19-15/05/2		UR 530. 530	.320,50	0,19		
Luxembourg 489.000,00 ALTICE FRANCE 8% 19-15/05/2 Total du portefeuille-titres		UR 530. 530	.320,50	0,19		
Luxembourg 489.000,00 ALTICE FRANCE 8% 19-15/05/2 Total du portefeuille-titres		UR 530. 530	0.320,50 0.320,50 0.265,10	0,19 0,19 94,35		
Luxembourg 489.000,00 ALTICE FRANCE 8% 19-15/05/2  Total du portefeuille-titres  Récapitulatif de l'actif net		UR 530. 530 530 268.777	0.320,50 0.320,50 0.265,10	0,19 0,19 94,35		
Luxembourg 489.000,00 ALTICE FRANCE 8% 19-15/05/2  Total du portefeuille-titres  Récapitulatif de l'actif net  Total du portefeuille-titres		UR 530. 530 530 268.777	1.320,50 1.320,50 1.265,10 1.265,10 1.265,10	0,19 0,19 94,35 % VNI 94,35		
Luxembourg 489.000,00 ALTICE FRANCE 8% 19-15/05/2  Total du portefeuille-titres  Récapitulatif de l'actif net  Total du portefeuille-titres  Avoirs en banque		UR 530. 530 530 268.777 268.777.2	2.320,50 2.320,50 2.265,10 2.265,10 2.265,10 2.265,10 2.265,10 2.265,10	0,19 0,19 94,35 VNI 94,35 5,12		

<sup>\*</sup> Voir note 13.

### **EUROFUNDLUX - FIXED INCOME RETURN SHORT TERM - FIRST (en EUR)**

### Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-

#### titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Italie	32,15	30,34
Espagne	28,39	26,78
Etats-Unis	11,36	10,72
France	6,11	5,76
Royaume-Uni	4,14	3,90
Pays-Bas	3,93	3,71
Allemagne	2,46	2,33
Irlande	2,43	2,29
Luxembourg	2,12	2,01
Autres	6,91	6,51
-	100,00	94,35

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Gouvernements	58,94	55,61
Banques	9,52	8,98
Accessoires & Equipements automobiles	7,94	7,50
Télécommunications	4,58	4,32
Energie	2,91	2,73
Services financiers	2,87	2,71
Média	2,12	2,02
Autres	11,12	10,48
	100,00	94,35

### Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché	% des actifs
		EUR	nets
SPANISH GOVT 0% 20-30/04/2023*	Gouvernements	23.901.039,00	8,39
SPANISH GOVT 0.35% 18-30/07/2023*	Gouvernements	23.865.440,81	8,38
SPANISH GOVT 4.4% 13-31/10/2023*	Gouvernements	23.752.444,35	8,34
ITALY BTPS 0.3% 20-15/08/2023*	Gouvernements	18.074.864,25	6,34
ITALY BTPS 0.6% 20-15/06/2023*	Gouvernements	18.034.192,00	6,33
ITALY BTPS 0.95% 16-15/03/2023*	Gouvernements	18.020.731,75	6,33
ITALY BTPS 4.5% 13-01/05/2023*	Gouvernements	17.972.157,45	6,31
ITALY BTPS 0.65% 16-15/10/2023*	Gouvernements	11.306.046,40	3,97
GEN MOTORS FIN 3.15% 17-30/06/2022	Accessoires & Equipements automobiles	5.050.368,36	1,77
GE CAP EUR FUND 4.625% 07-22/02/2027	Services financiers	4.993.644,00	1,75

### **EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE (en EUR)**

### Portefeuille-titres au 31 décembre 2020

Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bo		ou négociées su	ır un
Actions	sinte .		
Allemagne			
11.000,00 BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG 13.000,00 COVESTRO AG 17.000,00 DAIMLER AG 5.901,00 DFV DEUTSCHE FAMILIENVERSICH 45.000,00 DWS GROUP GMBH & CO KGAA 9.700,00 HANNOVER RUECK SE 59.000,00 INFINEON TECHNOLOGIES AG 57.666,00 INSTONE REAL ESTATE GROUP AG 5.300,00 MUENCHENER RUECKVER AG-REG 49.200,00 RWE 11.400,00 SAP SE  Belgique	EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	794.530,00 656.240,00 982.430,00 135.132,90 1.566.000,00 1.263.910,00 1.210.986,00 1.286.840,00 1.700.844,00 1.222.308,00 12.671.230,90	0,57 0,47 0,70 0,10 1,12 0,90 1,31 0,86 0,92 1,20 0,87 <b>9,02</b>
31.400,00 ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 14.200,00 UCB	EUR EUR	1.822.456,00 1.216.656,00 <b>3.039.112,00</b>	1,29 0,87 <b>2,16</b>
Bermudes			
16.500,00 IHS MARKIT LTD	USD	1.187.415,15 <b>1.187.415,15</b>	0,85 <b>0,85</b>
Danemark		1.107.413,13	0,00
9.400,00 VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	1.818.979,83 <b>1.818.979,83</b>	1,30 <b>1,30</b>
Espagne			
659.130,00 BANCO SANTANDER SA 334.000,00 BANKINTER SA 89.318,00 IBERDROLA SA	EUR EUR EUR	1.697.259,75 1.478.284,00 1.048.593,32 <b>4.224.137,07</b>	1,21 1,05 0,75 <b>3,01</b>
Etats-Unis			
10.000,00 ABBOTT LABORATORIES 700,00 ALPHABET INC-CL A 57.000,00 BANK OF AMERICA CORP 5.500,00 BOEING CO/THE 32.500,00 BUNGE LTD 29.000,00 CENTENE CORP 14.000,00 CHEVRON CORP 5.400,00 CINTAS CORP 6.700,00 CONSTELLATION BRANDS INC-A 2.100,00 COSTAR GROUP INC 16.500,00 DOLLAR TREE INC 1.300,00 EQUINIX INC 20.000,00 EXXON MOBIL CORP 34.000,00 FIDELITY NATIONAL FINANCIAL 150.000,00 GENERAL ELECTRIC CO 24.800,00 GLOBE LIFE INC 6.000,00 HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN 4.000,00 INTUITIVE SURGICAL INC 8.500,00 JOHNSON & JOHNSON 18.000,00 JPMORGAN CHASE & CO 9.000,00 MASTERCARD INC - A 4.000,00 MASTERCARD INC - A 4.000,00 MODONALDS CORP 23.800,00 MERCK & CO. INC. 7.200,00 MICROSOFT CORP 20.000,00 NORTHERN TRUST CORP 8.850,00 PAYPAL HOLDINGS INC-WI 16.600,00 QUALCOMM INC 65.000,00 US FOODS HOLDING CORP 10.800,00 VISA INC-CLASS A SHARES 6.500,00 WALMART INC	USD	881.590,18 988.069,59 1.389.260,60 968.810,21 1.722.429,98 1.389.114,26 971.196,29 1.537.532,62 1.188.575,26 1.579.135,81 1.446.038,78 740.230,07 676.395,27 1.071.647,49 1.306.044,47 1.879.279,70 537.441,57 685.988,37 530.254,87 1.078.350,47 1.834.462,01 841.502,38 1.633.151,09 687.972,03 1.559.320,35 1.297.586,28 1.494.573,39 1.665.674,97 2.023.633,19 1.762.326,73 1.917.229,38 761.895,86	0,63 0,70 0,99 0,69 1,23 0,99 0,69 1,09 0,85 1,12 1,03 0,53 0,48 0,76 0,93 1,34 0,38 0,49 0,38 0,77 1,31 0,60 1,16 0,49 1,11 0,92 1,06 1,19 1,06 1,19 1,06 1,19 1,06 1,19 1,06 1,19 1,06 1,19 1,06 1,06 1,06 1,06 1,06 1,06 1,06 1,06
13.000,00 YUM! BRANDS INC	USD	1.157.375,72 <b>41.204.089,24</b>	0,82 <b>29,35</b>
<b>Finlande</b> 24.000,00 NESTE OYJ	EUR	1.419.840,00	1,01

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
47,000,00	LIDAA KWAMATNIE OV I	FLID	1 432 000 00	1.00
47.000,00	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	1.432.090,00	1,02
			2.851.930,00	2,03
	Iles Cayman			
8.700,00	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	USD	1.686.104,63	1,20
			1.686.104,63	1,20
	Irlande			
4.700,00	LINDE PLC	EUR	1.001.100,00	0,71
23.400,00	MEDTRONIC PLC	USD	2.199.891,06	1,57
			3.200.991,06	2,28
	Italie			
40.000.00	AMPLIFON SPA	EUR	1.361.600,00	0,97
	BANCA FARMAFACTORING SPA	EUR	1.294.280,00	0,92
,	ENEL SPA	EUR	1.688.304,00	1,21
	ERG SPA	EUR	1.509.300,00	1,07
,	FINECOBANK SPA INTESA SANPAOLO	EUR EUR	1.072.000,00 1.463.139,00	0,76 1,04
705.000,00	INTESA SANFAOLO	LUN	8.388.623,00	5,97
			0.300.023,00	3,91
	Luxembourg			
94.000,00	ARCELORMITTAL	EUR	1.801.416,00	1,28
			1.801.416,00	1,28
	Norvège			
54.000,00	EQUINOR ASA	NOK	745.350,66	0,53
			745.350,66	0,53
	Pays-Bas			
148 000 00	DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	EUR	1.382.320,00	0.98
	FERRARI NV	EUR	1.018.710,00	0,73
47.500,00	NN GROUP NV - W/I	EUR	1.699.550,00	1,21
			4.100.580,00	2,92
	Suède			
22.500,00	SWEDISH MATCH AB	SEK	1.425.286,79	1,01
•			1.425.286,79	1,01
	Suisse			
10 000 00	CHUBB LTD	USD	1.235.153,04	0,88
10.000,00	CHOBBETD	030	1.235.153,04	0,88
		_	1.233.133,04	0,00
			89.580.399,37	63,79
	Instruments du marché mo	onétaire		
	Italie			
10.000.000.00	ITALY BOTS 0% 20-12/02/2021*	EUR	10.006.696,00	7,13
	ITALY BOTS 0% 20-12/03/2021*	EUR	8.009.978,40	5,70
	ITALY BOTS 0% 20-14/01/2021*	EUR	8.001.681,60	5,70
11.000.000,00	ITALY BOTS 0% 20-30/04/2021*	EUR	11.021.730,50	7,84
			37.040.086,50	26,37
		-	37.040.086,50	26,37
	Autres valeurs mobiliè	eres		
	Actions			
	Iles Cayman			
25.000,00	TENCENT HOLDINGS LTD-UNS ADR	USD	1.457.664,32	1,04
			1.457.664,32	1,04
		_	1.457.664,32	1,04
Total du portefe	euille-titres		128.078.150,19	91,20
, pe. ton	<del></del>			,

#### **EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE (en EUR)**

#### Instruments financiers dérivés au 31 décembre 2020

#### n FUE Contrats de change à terme 2.686.879,16 EUR 20.000.000,00 DKK 13/01/21 2.686.879,16 (1.722,88)5.500.000.00 USD 4.703.105,76 EUR 13/01/21 4.703.105,76 (232.898.47)758.273,00 EUR 8.000.000,00 NOK 758.273,00 (3.342,92)13/01/21 2.010.298,47 EUR 21.000.000,00 SEK 2.010.298,47 (75.115,50)13/01/21 53.617.136,81 EUR 63.800.000,00 USD 13/01/21 53.617.136,81 1.763.187,99 1.450.108,22 1.450.108.22 Total des contrats de change à terme Dénomination en EUF « Contracts for Difference » (40.000,00) ABB LTD 910.497,24 (26.151,01) 200.000,00 AIA GROUP LTD 2.018.719,03 138.426,44 HKD (20.948,44) (13.000,00) ALCON INC 704.465,93 CHF 1.370.830,00 (14.500,00) ARKEMA **EUR** 7.830,00 (13.000,00) ATOS SE 980.070.00 (19.890,00)(430.000,00) AVIVA PLC 1.560.284,35 (15.938, 25)**GBP** 80.000,00 AXA SA **EUR** 1.573.760,00 (20.640,00)(228.000,00) BAE SYSTEMS PLC GBP 1.243.556,10 360,03 30.510,00 (270.000,00) BANKIA SA 392.985.00 214.000,00 BARRATT DEVELOPMENTS PLC GBP 1.611.511,40 140.646,17 (14.000,00) BEIERSDORF AG **EUR** 1.327.060,00 (38.220,00)31.000,00 BNP PARIBAS **EUR** 1.342.377,50 (59.907,50)(57.000,00) BUNZL GBP 1.568.162,20 (21.854,39) (78.000,00) BURBERRY GROUP PLC GBP 1.563.797,30 50.486,83 (24.000,00) CAMPBELL SOUP CO USD 937.035.08 (23.511,24) (27.000,00) CANADA GOOSE HOLDINGS INC 35.449,78 USD 659.717.08 (8.000,00) CAPGEMINI 1 026 200 00 (113 000 00) FUR (97.000,00) CARREFOUR SA (71.537,50) **EUR** 1.381.522.50 (12.500,00) CHECK POINT SOFTWARE TECH USD 1.363.460.83 (112.190.56) 95,00 CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC 36 959 02 CHF 755 145 03 11.475,00 1 314 495 00 (27.000,00) COLRUYT SA FUR (700.000,00) CORPORACION MAPFRE **EUR** 1.125.250.00 54.250.00 36.000,00 CRH PLC GRP 1.253.308.25 70.701,48 (350.000,00) CRITERIA CAIXACORP SA **EUR** 747.775.00 58.975,00 (44.115,00) (25.500,00) DANONE -GROUPE-FUR 1.382.865.00 (36.000,00) DERWENT LONDON GRP 1.240.362.91 (9.559.64)(4.600,00) DEXCOM INC USD 1.357.113,13 (32.479,17)9.000,00 EADS NV **EUR** 821.115,00 (1.215,00)(67.000,00) ELECTROLUX AB B SFK 1.277.315.39 20.817,58 (28.700,00) ELISA OYJ **EUR** 1.293.222,00 (25.830,00)(130.000,00) ENSKILDA-SKANDINAVISKA-BANK -SEK 1.096.965,78 17.817,95 23.000,00 EXPERIAN GROUP LTD GBP 717.763,89 28.883,60 (30.600,00) FERROVIAL SA 695.844,00 14.688,00 **EUR** 15.000,00 FLUGHAFEN ZUERICH AG-REG 2.157.458,56 CHF 4.143,64 (74.000,00) FORTUM OYJ **EUR** 1.463.165,00 (66.045,00) (68.000,00) GAS NATURAL SDG SA **EUR** 1.295.570,00 (6.970,00)2.280,00 GEBERIT AG CHF 1.164.143.65 57.734,80 (81.000,00) GETINGE AB-B SHS SEK 1.549.446,29 (51.889,56)(85.000,00) GLAXOSMITHKLINE PLC GBP 1.277.069,04 94,04 (10.212,00)(7.400,00) HEINEKEN NV **EUR** 674.140,00 1.040,00 HERMES INTERNATIONAL **EUR** 919.464,00 31.720,00 (25.500,00) HOLCIM LTD 1.141.747,24 (41.208,56) CHF (58.000,00) HUGO BOSS AG -ORD **EUR** 1.591.810.00 19.430.00 (13.200.00) IBM CORP USD 1.335.345.72 16.043.25 (47.000,00) INDITEX 1.239.860,00 18.330,00 **EUR** (120.000.00) INDRA SISTEMAS SA FUR 846 600 00 (43 200 00) 95.000.00 INFORMA PLC GBP 585.577.56 12.087.85 (110.000,00) ING GROEP NV-CVA EUR 848.485.00 23.225.00 (34.000.00) INTEL CORP 1 347 367 99 53.071.01 USD 15.000,00 INTERCONTINENTAL HOTELS GRP 6.306.71 789.665.86 **GROUP** (40.000,00) ISS A/S 10.540.20 DKK 568.628,64 30.000,00 JACKPOTJOY PLC **GBP** 383.381,28 6.910,82 (50.000,00) JC DECAUX SA FUR 931.000.00 75.000.00 (106.000,00) JERONIMO MARTINS SGPS SA **EUR** 1.473.665,00 29.415,00 (29.000,00) JUNIPER NETWORKS INC USD 523.275,48 2.239,74 (9.500,00) KIMBERLY-CLARK CORP USD 1.028.506,97 20.466,65

#### Instruments financiers dérivés au 31 décembre 2020

moti dinento inidioleio delive.	3 uu 0 i	acocilibic	LULU
Quantité Dénomination	Devise	Engagement	Plus ou moins-
		en EUR	values non-
			réalisées
			en EUR
(25.500,00) KONINKLIJKE VOPAK NV	EUR	1.099.687,50	(5.227,50)
2.600,00 L OREAL	EUR	814.190,00	27.690,00
12.100,00 LOGITECH INTERNATIONAL SA	CHF	957.192,45	68.967,77
2.000,00 LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	1.026.100,00	11.700,00
(570.696,00) MARKS & SPENCER GROUP PLC	GBP	872.493,03	(41.203,40)
(465.000,00) NATIXIS	EUR	1.285.725,00	(47.895,00)
10.000,00 NESTLE SA	CHF	960.313,08	43.001,84
(180.000,00) NORDEA BANK ABP	SEK	1.201.549,39	99.220,34
(19.700,00) NOVARTIS AG	CHF EUR	1.517.317,22 1.519.620,00	(71.924,96)
(155.000,00) ORANGE (14.000,00) ORPEA	EUR	,	(3.100,00)
6.700,00 PERNOD-RICARD FRF 20	EUR	1.506.400,00 1.072.335,00	(7.000,00) 14.405,00
(20.000,00) PFIZER INC	USD	597.455,39	31.949,92
70.000,00 PING AN INSURANCE GROUP CO-H	HKD	690.218,39	8.258,40
(200.000,00) POSTE ITALIANE SPA	EUR	1.666.600.00	2.200.00
(17.000,00) RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	1.247.256,03	(41.945,12)
(73.000,00) RELX PLC	EUR	1.470.585,00	(41.610,00)
5.500,00 REMY COINTREAU	EUR	873.950.00	63.800,00
26.300,00 RIO TINTO PLC	GBP	1.612.540,94	(17.896,10)
(4.400,00) ROCHE HOLDING BJ	CHF	1.252.136,28	(23.904,24)
92.000,00 RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	1.544.220,00	109.020,00
(160.000,00) SAGE GROUP PLC	GBP	1.043.947,78	(25.669,40)
420.000,00 SANDS CHINA LTD	HKD	1.507.432,56	7.707,84
(9.000,00) SANOFI	EUR	709.695,00	(23.625,00)
(4.000,00) SCHINDLER HOLDING-PART CERT	CHF	879.005,52	(10.684,71)
(12.500,00) SIEMENS AG	EUR	1.471.750,00	(38.250,00)
5.100,00 SIKA AG-BR	CHF	1.136.698,90	61.284,53
(74.000,00) SMITHS GROUP PLC	GBP	1.263.150,03	23.539,51
(240.000,00) SNAM RETE GAS	EUR	1.104.840,00	(25.800,00)
5.100,00 SONOVA HOLDING AG	CHF	1.080.814,92	44.848,07
(265.000,00) SSAB SVENSKT STAL AB-SER A	SEK	776.694,64	0,00
43.000,00 STMICROELECTRONICS	EUR	1.312.360,00	14.190,00
1.454,00 STRAUMANN HOLDING AG	CHF	1.381.366,94	16.401,01
(60.000,00) SUDZUCKER AG	EUR	703.200,00	(9.600,00)
(123.000,00) SVENSKA HANDELSBANKEN AB -A-	SEK	1.013.221,43	5.130,86
(30.000,00) SWEDBANK A	SEK	432.070,32	9.981,63
5.630,00 SWISS LIFE HOLDING	CHF	2.137.689,23	66.616,48
5.100,00 TELEPERFORMANCE	EUR	1.396.890,00	31.620,00
(46.408,00) TIETOENATOR CORPORATION	EUR	1.248.375,20	(32.485,60)
(160.000,00) TRAINLINE PLC-WI	GBP	822.128,79	12.392,12
(13.005,00) UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	845.194,95	(29.781,45)
(90.000,00) UNICREDIT SPA	EUR	688.770,00	21.330,00
35.000,00 VALEO SA	EUR	1.136.625,00	19.075,00
18.000,00 VINCI SA	EUR	1.494.720,00	(43.560,00)
(430.000,00) VODAFONE GROUP SHS	GBP	582.483,96	36.015,71
(24.000,00) WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	767.676,11	38.730,13
3.350,00 ZUR ROSE GROUP AG	CHF	873.745,40	16.194,75 <b>592.631,20</b>
Total des Contracts for Difference			
Total des Contracts for Difference			592.631,20
Total des instruments financiers dérivés			2.042.739,42

#### Récapitulatif de l'actif net

		VNI
Total du portefeuille-titres	128.078.150,19	91,20
Total des instruments financiers dérivés	2.042.739,42	1,45
Avoirs en banque	12.686.244,09	9,03
Autres actifs et passifs	(2.366.849,93)	(1,68)
Total des actifs nets	140.440.283,77	100,00

<sup>\*</sup> Voir note 13.

### **EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE (en EUR)**

### Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-

#### titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Italie	35,48	32,34
Etats-Unis	32,17	29,35
Allemagne	9,89	9,02
Espagne	3,30	3,01
Pays-Bas	3,20	2,92
Irlande	2,50	2,28
lles Cayman	2,45	2,24
Belgique	2,37	2,16
Finlande	2,23	2,03
Autres	6,41	5,85
	100,00	91,20

Répartition sectorielle	% du	% des actifs
	portefeuille	nets
Gouvernements	28,91	26,37
Banques	8,14	7,42
Cosmétiques	7,98	7,29
Energie	7,75	7,07
Assurances	7,35	6,71
Services financiers	5,01	4,58
Alimentation	4,81	4,37
Services diversifiés	4,66	4,25
Appareils électriques & électroniques	3,56	3,25
Internet	3,23	2,94
Agriculture	2,46	2,24
Commerce & Distribution	2,26	2,06
Accessoires & Equipements automobiles	2,18	2,00
Autres	11,70	10,65
	100,00	91,20

### Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
ITALY BOTS 0% 20-30/04/2021*	Gouvernements	11.021.730,50	7,84
ITALY BOTS 0% 20-12/02/2021*	Gouvernements	10.006.696,00	7,13
ITALY BOTS 0% 20-12/03/2021*	Gouvernements	8.009.978,40	5,70
ITALY BOTS 0% 20-14/01/2021*	Gouvernements	8.001.681,60	5,70
MEDTRONIC PLC	Cosmétiques	2.199.891,06	1,57
QUALCOMM INC	Appareils électriques & électroniques	2.023.633,19	1,45
VISA INC-CLASS A SHARES	Services financiers	1.917.229,38	1,38
GLOBE LIFE INC	Assurances	1.879.279,70	1,34
INFINEON TECHNOLOGIES AG	Appareils électriques & électroniques	1.852.010,00	1,31
JPMORGAN CHASE & CO	Banques	1.834.462,01	1,31

### EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE (en EUR)

### Portefeuille-titres au 31 décembre 2020

Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bours		s ou négociées sı	ur un	500.000,00 FCA BANK IE 0.125% 20-16/11/2023	EUR	499.679,40	0,17
autre marché réglementé	)			600.000,00 FCA BANK IE 0.25% 20-28/02/2023 1.500.000,00 FCA BANK IE 0.5% 20-18/09/2023	EUR EUR	601.750,86 1.513.736,70	0,20 0,51
Obligations et autres titres de d	réance			2.000.000,00 INTESA SANPAOLO 1% 19-04/07/2024	EUR	2.060.864,00	0,70
Allemagne				5.000.000,00 ITALY BTPS 0% 20-15/01/2024*	EUR	5.042.232,50	1,71
1.800.000,00 BASF SE 0.101% 20-05/06/2023	EUR	1.811.723,40	0,62	3.000.000,00 ITALY BTPS 0.05% 18-15/04/2021*	EUR	3.004.500,00	1,02
3.000.000,00 BAYERN FREISTAAT 0.01% 20-20/03/2023*	EUR	3.041.079,90	1,03	3.000.000,00 ITALY BTPS 0.3% 20-15/08/2023*	EUR	3.050.610,00	1,04
1.000.000,00 DEUTSCHLAND REP 0% 20-15/02/2030*	EUR	1.056.196,20	0,36	3.000.000,00 ITALY BTPS 0.35% 19-01/02/2025*	EUR EUR	3.065.850,00 5.019.000,00	1,04 1,71
1.000.000,00 DT PFANDBRIEFBAN 20-28/07/2023 FRN	EUR	1.001.860,00	0,34	5.000.000,00 ITALY BTPS 0.45% 16-01/06/2021* 1.000.000,00 ITALY BTPS 0.85% 19-15/01/2027*	EUR	1.044.570,00	0,36
4.000.000,00 KFW 0% 20-30/06/2023 2.000.000,00 LAND HESSEN 0% 18-10/06/2022*	EUR EUR	4.066.526,40 2.016.699,60	1,38 0,69	4.000.000,00 ITALY BTPS 0.95% 16-15/03/2023*	EUR	4.119.024,40	1,40
2.000.000,00 L-BANK FOERDERBK 20-04/05/2023 FRN	EUR	2.084.120,00	0,71	3.000.000,00 ITALY BTPS 1% 19-15/07/2022*	EUR	3.067.124,70	1,04
2.000.000,00 NIEDERSACHSEN 0% 16-02/08/2024*	EUR	2.040.242,00	0,69	10.000.000,00 ITALY BTPS 1.35% 15-15/04/2022*	EUR	10.230.300,00	3,49
1.000.000,00 NIEDERSACHSEN 0.05% 17-10/11/2022*	EUR	1.011.549,50	0,34	7.000.000,00 ITALY BTPS 5.5% 12-01/09/2022*	EUR EUR	7.688.646,00 5.540.091,00	2,61 1,88
2.000.000,00 SAP SE 0% 20-17/05/2023	EUR	2.010.610,00	0,68	5.000.000,00 ITALY BTPS 5.5% 12-01/11/2022* 3.000.000,00 ITALY CCTS EU 20-15/04/2026 FRN*	EUR	3.004.920,00	1,00
2.000.000,00 VOLKSWAGEN BANK 1.875% 19-31/01/2024 2.000.000,00 VOLKSWAGEN LEAS 2.375% 12-06/09/2022	EUR EUR	2.103.830,40 2.079.639,40	0,72 0,71	3.000.000,00 POSTE ITALIANE 0.000001% 20-10/12/2024	EUR	2.996.198,10	1,02
2.000.000,00 VOLNOVVACLIV LLAG 2.010 // 12-00/03/2022	LUIX	24.324.076,80	8,27	2.000.000,00 TERNA SPA 1% 18-23/07/2023	EUR	2.063.601,20	0,70
		24.324.070,00	0,21	1.000.000,00 UNICREDIT SPA 1% 18-18/01/2023	EUR	1.018.582,30	0,35
Australie						69.278.915,86	23,55
1.000.000,00 TOYOTA FIN AUSTR 1.584% 20-21/04/2022	EUR	1.024.480,80	0,35	Japon			
		1.024.480,80	0,35	700.000,00 ASAHI GROUP 0.155% 20-23/10/2024	EUR	703.949,47	0,24
Corée du Sud				1.000.000,00 DEV BANK JAPAN 0.01% 20-15/10/2024	EUR	1.011.302,00	0,34
600.000,00 EXP-IMP BK KOREA 0% 20-21/09/2023*	EUR	602.298,72	0,20	1.000.000,00 NISSAN MOTOR CO 1.94% 20-15/09/2023	EUR	1.042.066,80	0,36
		602.298,72	0,20			2.757.318,27	0,94
Danemark			-,	Luxembourg			
	FUD	000 400 00	0.04	2.000.000,00 CK HUTCHISON 0.375% 19-17/10/2023	EUR	2.017.994,20	0.69
600.000,00 NYKREDIT 0.25% 19-20/01/2023	EUR	603.492,00	0,21	1.700.000,00 CNH IND FIN 0% 20-01/04/2024	EUR	1.697.268,61	0,58
		603.492,00	0,21	3.300.000,00 JOHN DEERE BANK 17-03/10/2022 FRN	EUR	3.311.305,80	1,12
Espagne				1.000.000,00 MEDTRONIC GLOBAL 0% 20-15/03/2023	EUR	1.004.237,20	0,34
2.000.000,00 BANCO BILBAO VIZ 18-09/03/2023 FRN	EUR	2.007.828,00	0,68	1.000.000,00 NESTLE FIN INTL 0% 20-12/11/2024	EUR	1.008.909,90	0,34
2.000.000,00 BANCO SABADELL 1.75% 19-10/05/2024	EUR	2.067.260,00	0,70			9.039.715,71	3,07
2.000.000,00 BANKIA 1% 19-25/06/2024 1.500.000,00 INSTIT CRDT OFCL 0.25% 20-30/04/2024*	EUR EUR	2.058.640,00 1.536.378,00	0,70 0,52	Pays-Bas			
6.000.000,00 INSTIT CRDT OF CE 0.25 % 20-30/04/2024 6.000.000,00 SPANISH GOVT 0% 20-30/04/2023*	EUR	6.080.400,00	2,08	1.000.000,00 BMW FINANCE NV 0% 20-14/04/2023	EUR	1.002.845,60	0,34
5.000.000,00 SPANISH GOVT 0.4% 17-30/04/2022*	EUR	5.068.350,00	1,72	1.500.000,00 CTP BV 0.625% 20-27/11/2023	EUR	1.510.632,00	0,51
5.000.000,00 SPANISH GOVT 0.45% 17-31/10/2022*	EUR	5.095.000,00	1,73	1.000.000,00 FIAT CHRYSLER AU 3.375% 20-07/07/2023	EUR	1.064.128,00	0,36
		23.913.856,00	8,13	1.000.000,00 REPSOL INTL FIN 0.125% 20-05/10/2024 2.000.000,00 SIEMENS FINAN 0.25% 20-05/06/2024	EUR EUR	1.005.531,80 2.032.969,20	0,34 0,70
Etats-Unis				1.000.000,00 SIEMENS FINAN 0.25% 20-05/06/2024 1.000.000,00 UPJOHN FINANCE 0.816% 20-23/06/2022	EUR	1.013.276,00	0,70
3.000.000,00 ALTRIA GROUP INC 1% 19-15/02/2023	EUR	3.059.039,40	1,04		20.1	7.629.382,60	2,59
1.000.000,00 AMERICAN HONDA F 1.6% 20-20/04/2022	EUR	1.023.185,30	0,35	<b>.</b>		1.020.002,00	2,00
2.000.000,00 AT&T INC 1.95% 19-15/09/2023	EUR	2.102.035,60	0,71	Royaume-Uni			
4.000.000,00 BECTON DICKINSON 1.401% 18-24/05/2023	EUR	4.124.896,00	1,41	400.000,00 CHANEL CERES PLC 0.5% 20-31/07/2026	EUR EUR	405.196,00	0,14 0,85
2.000.000,00 CITIGROUP INC 18-21/03/2023 FRN	EUR	2.011.376,00	0,68	2.500.000,00 GLAXOSMITHKLINE 0% 19-23/09/2023	EUR	2.510.981,75	,
3.000.000,00 FIDELITY NATL IN 0.75% 19-21/05/2023 2.000.000,00 GOLDMAN SACHS GP 17-26/09/2023 FRN	EUR EUR	3.059.322,90 2.006.668,00	1,04 0,68			2.916.177,75	0,99
1.200.000,00 HARLEY-DAVIDSON 3.875% 20-19/05/2023	EUR	1.299.469,56	0,44	Suède			
,		18.685.992,76	6,35	1.600.000,00 SCANIA CV AB 0% 20-23/11/2022	EUR	1.600.607,36	0,54
France		•	,	1.100.000,00 VOLVO TREAS AB 0.125% 20-17/09/2024	EUR	1.105.088,16	0,38
1.300.000,00 AGENCE FRANCAISE 0% 20-28/10/2027	EUR	1.327.926,08	0,45			2.705.695,52	0,92
3.000.000,00 AGENCE TRANCAISE 0 % 20-20/10/2027	EUR	3.024.444,90	1,04	Supranational			
30/04/2022			,	2.000.000,00 ESM 0% 16-18/10/2022*	EUR	2.022.730,00	0,69
1.000.000,00 ALD SA 0.375% 20-19/10/2023	EUR	1.008.120,00	0,34	3.000.000,00 ESM 0% 20-10/02/2023*	EUR	3.040.324,80	1,03
500.000,00 APRR SA 0% 20-20/01/2023 1.000.000,00 ATOS SE 0.75% 18-07/05/2022	EUR EUR	502.109,00 1.012.309,30	0,17 0,34	4.000.000,00 EUROPEAN INVT BK 19-10/10/2022 FRN* 1.600.000,00 EUROPEAN UNION 0% 20-04/11/2025*	EUR EUR	4.137.920,00 1.650.286,24	1,41 0,56
1.500.000,00 BNP PARIBAS 2.375% 15-17/02/2025	EUR	1.613.165,40	0,55	1.000.000,00 LONOF LAW ONION 0 /6 20-04/11/2023	LUIX	10.851.261,04	3,69
2.000.000,00 CAISSE AMORT DET 0% 20-25/02/2026*	EUR	2.046.223,20	0,71			10.031.201,04	3,09
1.000.000,00 CAISSE CENT IMMO 0% 20-17/01/2024	EUR	1.012.745,00	0,34		_	192.865.104,99	65,56
500.000,00 CAISSE DES DEPOT 0.01% 20-15/09/2025*	EUR	512.000,00	0,17	Instruments du marché mon	étaire		
1.000.000,00 CIE DE ST GOBAIN 1.75% 20-03/04/2023 1.000.000,00 DASSAULT SYSTEME 0% 19-16/09/2022	EUR EUR	1.042.146,00 1.004.030,20	0,35 0,34				
800.000,00 ESSILORLUXOTTICA 0.25% 20-05/01/2024	EUR	809.470,00	0,28	10.000.000,00 ITALY BOTS 0% 20-12/11/2021*	EUR	10.042.844,00	3,41
1.000.000,00 KERING 0.25% 20-13/05/2023	EUR	1.009.624,80	0,34	8.000.000,001TALY BOTS 0% 20-12/11/2021 8.000.000,001TALY BOTS 0% 20-13/08/2021*	EUR	8.026.920,80	2,73
1.600.000,00 THALES SA 0% 20-26/03/2026	EUR	1.593.661,28	0,54	8.000.000,00 ITALY BOTS 0% 20-14/07/2021*	EUR	8.024.172,00	2,73
1.000.000,00 WORLDLINE SA 0.5% 20-30/06/2023	EUR	1.014.466,00	0,34	10.000.000,00 ITALY BOTS 0% 20-14/09/2021*	EUR	10.035.611,00	3,41
		18.532.441,16	6,30	15.000.000,00 ITALY BOTS 0% 20-14/10/2021*	EUR	15.057.672,00	5,12
Italie				5.000.000,00 ITALY BOTS 0% 20-14/12/2021* 5.000.000,00 ITALY CTZS 0% 19-29/06/2021*	EUR EUR	5.022.577,95 5.012.462,90	1,71 1,70
2.000.000,00 ACEA SPA 18-08/02/2023 FRN	EUR	2.001.800,00	0,68	5.000.000,00 TALY CTZS 0 % 19-29/00/2021*	EUR	5.023.715,80	1,71
750.000,00 AMCO SPA 1.5% 20-17/07/2023	EUR	776.984,70	0,26	10.000.000,00 ITALY CTZS 0% 20-28/09/2022*	EUR		3,42
1 000 000 00 CACCA DEDOCITI E 1 50/ 00 00/04/0000			0.64	10.000.000,0011AL1 G1Z3 0 % 20-20/09/2022	LUK	10.070.229,00	٥,
1.800.000,00 CASSA DEPOSITI E 1.5% 20-20/04/2023	EUR	1.868.850,00	0,64	10.000.000,0011AL1 C125 0 % 20-20/09/2022	LUK	10.070.229,00	0,.2

### **EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE (en EUR)**

### Portefeuille-titres au 31 décembre 2020

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
10.000.000,00 ITA	LY CTZS 0% 20-30/05/2022*	EUR	10.065.069,00	3,42
			86.381.274,45	29,36
		-	86.381.274,45	29,36
Total du portefeuil	le-titres		279.246.379,44	94,92

### Instruments financiers dérivés au 31 décembre 2020

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Plus ou moins- values non- réalisées en EUR
	Contrats	à terme		
. , ,	D-BOBL FUTURE 08/03/2021 D-BTP FUTURE 08/03/2021	EUR EUR	5.173.950,00 2.534.900,00	(8.500,00) (2.600,00)
		_		(11.100,00)
Total des contrats à	terme			(11.100,00)

### Récapitulatif de l'actif net

		VNI
Total du portefeuille-titres	279.246.379,44	94,92
Total des instruments financiers dérivés	(11.100,00)	
Avoirs en banque	13.631.027,20	4,63
Autres actifs et passifs	1.338.817,34	0,45
Total des actifs nets	294.205.123,98	100,00

<sup>\*</sup> Voir note 13.

### EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE (en EUR)

### Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-

#### titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Italie	55,74	52,91
Allemagne	8,71	8,27
Espagne	8,56	8,13
Etats-Unis	6,69	6,35
France	6,64	6,30
Supranational	3,89	3,69
Luxembourg	3,24	3,07
Pays-Bas	2,73	2,59
Autres	3,80	3,61
	100,00	94,92

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Gouvernements	63,41	60,20
Banques	11,32	10,75
Accessoires & Equipements automobiles	6,57	6,25
Cosmétiques	3,39	3,22
Logiciels	2,18	2,06
Autres	13,13	12,44
	100,00	94,92

### Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
ITALY BOTS 0% 20-14/10/2021*	Gouvernements	15.057.672,00	5,12
ITALY BTPS 1.35% 15-15/04/2022*	Gouvernements	10.230.300,00	3,49
ITALY CTZS 0% 20-28/09/2022*	Gouvernements	10.070.229,00	3,42
ITALY CTZS 0% 20-30/05/2022*	Gouvernements	10.065.069,00	3,42
ITALY BOTS 0% 20-12/11/2021*	Gouvernements	10.042.844,00	3,41
ITALY BOTS 0% 20-14/09/2021*	Gouvernements	10.035.611,00	3,41
ITALY BOTS 0% 20-13/08/2021*	Gouvernements	8.026.920,80	2,73
ITALY BOTS 0% 20-14/07/2021*	Gouvernements	8.024.172,00	2,73
ITALY BTPS 5.5% 12-01/09/2022*	Gouvernements	7.688.646,00	2,61
SPANISH GOVT 0% 20-30/04/2023*	Gouvernements	6.080.400,00	2,08

# EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG (anciennement EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2017) (en EUR)

#### Portefeuille-titres au 31 décembre 2020

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché	% VNI	Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché	% VNI
Hollinai			en EUR	VIVI	Homman			en EUR	VIVI
					200.000.00	DELLOCATION 40 00 100 10005	- FUD	040.740.04	0.40
Valeurs mobi	lières admises à la cote officielle d'une bour autre marché réglement		s ou negociées s	ur un	518,00	PEUGEOT 2% 18-20/03/2025 REMY COINTREAU 0.125% 16-07/09/2026	EUR EUR	318.740,64 84.577,49	0,46 0,12
	Obligations et autres titres de	créance			600.000,00	FLAT RENAULT 2.375% 20-25/05/2026	EUR	606.800,40	0,88
	Allemagne				,	SANOFI 1% 20-01/04/2025 SCHNEIDER ELEC 1.5% 19-15/01/2028	EUR EUR	315.108,45 554.190,60	0,46 0,81
	ADIDAS AG 0% 20-05/10/2028 BASF SE 0.25% 20-05/06/2027	EUR EUR	402.251,84 306.320,34	0,58		SNCF SA 0.625% 20-17/04/2030	EUR	527.921,40	0,77
	BASF SE 0.25% 20-03/00/2027 BASF SE 0.925% 17-09/03/2023	USD	613.340,92	0,45 0,89		TOTAL SA 15-29/12/2049 FRN	EUR	1.064.888,80	1,56
,	BAYER AG 19-12/11/2079 FRN	EUR	524.375,00	0,76	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	UBISOFT ENTERTAI 0.878% 20-24/11/2027 VEOLIA ENVRNMT 0.892% 19-14/01/2024	EUR EUR	401.052,00 1.028.954,50	0,58 1,50
	COVESTRO AG 0.875% 20-03/02/2026 DAIMLER AG 0.75% 20-10/09/2030	EUR EUR	519.502,75 389.875,73	0,76 0,57		WORLDLINE SA 0% 19-30/07/2026 CV	EUR	52.647,49	0,08
	DEUTSCHE BAHN FIN 0.75% 20-16/07/2035	EUR	1.074.987,80	1,56	300.000,00	WORLDLINE SA 0.5% 20-30/06/2023	EUR	304.339,80	0,44
	DEUTSCHE BOERSE 20-16/06/2047 FRN	EUR	512.200,00	0,74				12.982.581,24	18,88
,	DEUTSCHE POST AG 0.05% 17-30/06/2025 CV	EUR	538.575,00	0,78		Irlande			
,	DEUTSCHE TELEKOM 2.25% 19-29/03/2039	EUR	634.875,00	0,92		ARDAGH PKG FIN 2.125% 20-15/08/2026 RYANAIR DAC 2.875% 20-15/09/2025	EUR EUR	400.597,44 214.214,72	0,58 0,31
	DEUTSCHE WOHNEN 1% 20-30/04/2025 DT LUFTHANSA AG 3% 20-29/05/2026	EUR EUR	417.840,44 299.292,00	0,61 0,44	200.000,00	NTANAIN DAG 2.013/6 20-13/03/2023	LUK	614.812,16	0,89
,	ENERGIE BADEN-WU 20-29/06/2080 FRN	EUR	620.880,00	0,90		M-1:-		014.012,10	0,00
,	E.ON SE 0.375% 20-29/09/2027	EUR	718.736,90	1,04		Italie AEROPORTI ROMA 1.625% 20-02/02/2029	EUR	E02 110 00	0.72
	E.ON SE 1% 20-07/10/2025 FRESENIUS MEDICA 1% 20-29/05/2026	EUR EUR	315.206,79 626.301,72	0,46 0,91		AEROPORTI ROMA 1.625% 20-02/02/2029 A2A SPA 0.625% 20-28/10/2032	EUR	503.110,00 508.605,10	0,73 0,74
	MERCK 19-25/06/2079 FRN	EUR	1.099.739,00	1,60	400.000,00	CASSA DEPOSITI E 1.5% 20-20/04/2023	EUR	415.300,00	0,60
,	RWE AG 15-30/07/2075 FRN	USD	471.769,44	0,69	,	DIOCLE SPA 19-30/06/2026 FRN	EUR	179.550,00	0,26
,	SYMRISE AG 1.375% 20-01/07/2027 ZF FINANCE GMBH 2.75% 20-25/05/2027	EUR EUR	315.384,00	0,46 0,30		ENI SPA 0.625% 20-23/01/2030 ERG SPA 0.5% 20-11/09/2027	EUR EUR	1.031.962,50 403.800,00	1,50 0,59
200.000,00	ZF FINANCE GWBH 2.75% 20-25/05/2021	EUR	203.256,00 <b>10.604.710,67</b>	15,42	,	ESSELUNGA SPA 0.875% 17-25/10/2023	EUR	1.007.266,00	1,46
	Dalminus		10.004.7 10,07	10,42		FCA BANK IE 0.125% 20-16/11/2023	EUR	299.807,64	0,44
	<b>Belgique</b> SOLVAY SA 20-02/09/2169 FRN	EUR	205.422,00	0.30		INFRASTRUTTURE W 1.625% 20- 21/10/2028	EUR	513.018,00	0,75
,	SOLVAY SA 20-02/09/2109 FRN SOLVAY SA 2.75% 15-02/12/2027	EUR	701.938,38	1,02	400.000,00	POSTE ITALIANE 0.5% 20-10/12/2028	EUR	401.666,40	0,58
,			907.360,38	1,32		SNAM 1.25% 19-28/08/2025 TERNA SPA 1% 19-10/04/2026	EUR EUR	265.180,93 1.054.823,20	0,39 1,53
	Espagne				1.000.000,00	12/44/10/7/10/10/10/10/12/20	Lort	6.584.089,77	9,57
	ADIF ALTA VELOCI 0.55% 20-30/04/2030	EUR	517.160,00	0,75		Luxembourg		,	-,-
,	CELLNEX TELECOM 1.875% 20-26/06/2029	EUR	512.866,00	0,75		AROUNDTOWN SA 0% 20-16/07/2026	EUR	489.573,35	0,71
,	FERROVIAL EMISIO 1.382% 20-14/05/2026 GRIFOLS SA 1.625% 19-15/02/2025	EUR EUR	849.738,32 299.958,00	1,23 0,44	,	HOLCIM FINANCE L 0.5% 20-23/04/2031	EUR	1.003.040,10	1,47
	IBERDROLA FIN SA 0.875% 20-16/06/2025	EUR	312.157,89	0,44		MEDTRONIC GLOBAL 1.75% 19-02/07/2049	EUR	346.714,20	0,50
,			2.491.880,21	3,62	,	NESTLE FIN INTL 1.75% 17-02/11/2037 ROSSINI SARL 19-30/10/2025 FRN	EUR EUR	748.776,66 497.685,00	1,09 0,72
	Etats-Unis				000.000,00	. 10 00 11 12 10 00, 10, 20 20 1 1 11	20.1	3.085.789,31	4,49
500.000,00	AMERICAN HONDA F 1.6% 20-20/04/2022	EUR	511.592,65	0,74		Norvège			
	AT&T INC 2.4% 14-15/03/2024	EUR	535.845,25	0,78		MOWI ASA 20-31/01/2025 FRN	EUR	502.500,00	0,73
	FEDEX CORP 0.45% 19-05/08/2025 FISERV INC 1.625% 19-01/07/2030	EUR EUR	1.020.953,60 1.098.726,60	1,48 1,60				502.500,00	0,73
	HARLEY-DAVIDSON 3.875% 20-19/05/2023	EUR	324.867,39	0,47		Panama			
	IBM CORP 0.3% 20-11/02/2028	EUR	1.015.557,50	1,48		CARNIVAL CORP 7.625% 20-01/03/2026	EUR	105.500,00	0,15
,	PEPSICO INC 0.4% 20-09/10/2032 PROCTER & GAMBLE 1.875% 18-	EUR EUR	506.778,35 1.270.105,40	0,74 1,84				105.500,00	0,15
	30/10/2038			,		Pays-Bas			
	THERMO FISHER 2% 14-15/04/2025 VF CORP 0.25% 20-25/02/2028	EUR EUR	1.084.494,70 404.101,20	1,58 0,59	500.000,00	AIRBUS GROUP FIN 2.125% 14-29/10/2029	EUR	575.855,25	0,84
		_0	7.773.022,64	11,30		ASML HOLDING NV 0.25% 20-25/02/2030	EUR	508.963,75	0,74
	Finlande		,		,	CAMPARI MILANO 1.25% 20-06/10/2027 CONTI-GUMMI FIN 2.125% 20-27/11/2023	EUR EUR	207.000,00 317.076.57	0,30 0,46
	CRH FINLAND SERV 0.875% 20-05/11/2023	EUR	513.817,75	0,75		CONTI-GOMMI FIN 2: 125% 20-27/11/2023 CTP BV 0.625% 20-27/11/2023	EUR	503.544,00	0,40
	NOKIA OYJ 3.125% 20-15/05/2028	EUR	549.209,00	0,80	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	DAIMLER INTL FIN 0.875% 18-09/04/2024	EUR	1.026.467,80	1,49
	STORA ENSO OYJ 0.625% 20-02/12/2030	EUR	508.451,65	0,74	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	DIGITAL DUTCH 1% 20-15/01/2032 ELM FOR FIRMENIC 20-31/12/2060 FRN	EUR EUR	516.805,85 323.895,00	0,75 0,47
500.000,00	UPM-KYMMENE OYJ 0.125% 20-19/11/2028	EUR	497.809,15	0,72		ENEL FIN INTL NV 0% 19-17/06/2024	EUR	1.004.014,30	1,46
	_		2.069.287,55	3,01	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	FIAT CHRYSLER AU 3.375% 20-07/07/2023	EUR	574.629,12	0,84
	France	EUD.	040 004 40	0.45	,	IBERDROLA INTL 19-31/12/2049 FRN LOUIS DREYF 2.375% 20-27/11/2025	EUR EUR	1.094.678,30 206.994,40	1,59
	ACCOR 1.75% 19-04/02/2026 AUCHAN SA 2.875% 20-29/01/2026	EUR EUR	312.224,40 553.489,65	0,45 0,80	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	PHILIPS NV 1.375% 20-27/11/2025	EUR	317.635,20	0,30 0,46
	CARREFOUR SA 0% 17-14/06/2023	USD	629.854,07	0,92	100.000,00	PROSUS NV 1.539% 20-03/08/2028	EUR	102.843,75	0,15
,	CIE DE ST GOBAIN 0.875% 18-21/09/2023	EUR	1.027.846,00	1,49		RELX FINANCE 0% 20-18/03/2024 REPSOL INTL FIN 0.125% 20-05/10/2024	EUR EUR	802.248,32 502.765,90	1,17 0,73
,	DANONE 0.571% 20-17/03/2027 ENGIE 1.75% 20-27/03/2028	EUR EUR	520.989,75 335.092,41	0,76 0,49		REPSOL INTL FIN 0.125% 20-05/10/2024 REPSOL INTL FIN 0.5% 17-23/05/2022	EUR	502.765,90	0,73
	ESSILORLUXOTTICA 0.75% 19-27/11/2031	EUR	1.043.899,80	1,52	700.000,00	SIEMENS FINAN 0.5% 20-20/02/2032	EUR	735.099,89	1,07
600.000,00	FONCIERE REGIONS 1.875% 16-20/05/2026	EUR	647.748,96	0,94	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	SIGNIFY NV 2% 20-11/05/2024	EUR	528.400,00	0,77
	LVMH MOET HENNES 0% 20-11/02/2024 MICHELIN 0% 18-10/11/2023 CV	EUR USD	502.793,55 317.483,03	0,73 0,46		SWISSCOM FIN 0.375% 20-14/11/2028 TENNET HLD BV 0.875% 19-03/06/2030	EUR EUR	412.308,00 322.320,15	0,60 0,47
	ORANGE 0.125% 20-16/09/2029	EUR	704.066,51	1,02	400.000,00	TENNET HLD BV 20-22/10/2168 FRN	EUR	416.400,00	0,61
1.000.000,00	ORANGE 19-31/12/2059 FRN	EUR	1.030.225,00	1,50	300.000,00	UNILEVER NV 1.25% 20-25/03/2025	EUR	317.647,95	0,46
658,00	ORPEA 0.375% 19-17/05/2027 CV FLAT	EUR	97.646,54	0,14					
					e 1 (2) (1)	// / C :			

# EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG (anciennement EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2017) (en EUR)

#### Portefeuille-titres au 31 décembre 2020

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
	VOLKSWAGEN INTFN 0.875% 20-	EUR	310.130,94	0,45
500.000,00 500.000,00	22/09/2028 VOLKSWAGEN INTFN 15-29/12/2049 FRN VOLKSWAGEN INTFN 18-31/12/2049 FRN VONOVIA BV 1.75% 17-25/01/2027	EUR EUR EUR	527.557,50 562.580,00 660.198,12 <b>13.883.020,16</b>	0,77 0,82 0,96 <b>20,19</b>
	Portugal			
800.000,00	EDP SA 20-20/07/2080 FRN	EUR	797.024,00 <b>797.024,00</b>	1,16 <b>1,16</b>
	Royaume-Uni			
200.000,00 500.000,00	CHANEL CERES PLC 0.5% 20-31/07/2026 COCA-COLA EURO 1.75% 20-27/03/2026 GLAXOSMITHKLINE 0.125% 20-12/05/2023 VODAFONE GROUP 20-27/08/2080 FRN	EUR EUR EUR EUR	506.495,00 216.539,18 503.868,75 521.208,00 <b>1.748.110,93</b>	0,74 0,31 0,73 0,76 <b>2,54</b>
	Suède			
,	VATTENFALL AB 0.05% 20-15/10/2025 VOLVO TREAS AB 0% 20-11/02/2023	EUR EUR	301.774,71 1.001.364,00 <b>1.303.138,71</b>	0,44 1,45 <b>1,89</b>
			65.452.827,73	95,16
Total du portefe	euille-titres		65.452.827,73	95,16

### Instruments financiers dérivés au 31 décembre 2020

Achat	Vente	Date de Maturité	Engagement Pi en EUR	lus ou moins- values non- réalisées en EUR
	Contrats de ch	ange à terme		
1.682.354,62 EUR	2.000.000,00 USD	25/01/21	1.682.354,62	57.345,44
				57.345,44
des contrats de char	ige à terme			57.345,44

### Récapitulatif de l'actif net

		% VNI
Total du portefeuille-titres	65.452.827,73	95,16
Total des instruments financiers dérivés	57.345,44	0,08
Avoirs en banque	2.871.517,29	4,17
Autres actifs et passifs	398.547,47	0,59
Total des actifs nets	68.780.237,93	100,00

# EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG (anciennement EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2017) (en EUR)

### Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-

#### titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Pays-Bas	21,21	20,19
France	19,84	18,88
Allemagne	16,20	15,42
Etats-Unis	11,88	11,30
Italie	10,06	9,57
Luxembourg	4,71	4,49
Espagne	3,81	3,62
Finlande	3,16	3,01
Royaume-Uni	2,67	2,54
Autres	6,46	6,14
	100,00	95,16

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Energie	19,99	19,03
Cosmétiques	13,03	12,38
Accessoires & Equipements automobiles	10,68	10,16
Alimentation	7,61	7,23
Matériaux de construction	7,52	7,17
Télécommunications	6,70	6,38
Transports	6,23	5,92
Immobilier	4,94	4,70
Chimie	4,56	4,35
Textile	2,77	2,64
Appareils électriques & électroniques	2,43	2,32
Logiciels	2,29	2,18
Autres	11,25	10,70
	100,00	95,16

### Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché	% des actifs
		EUR	nets
PROCTER & GAMBLE 1.875% 18-30/10/2038	Cosmétiques	1.270.105,40	1,84
MERCK 19-25/06/2079 FRN	Cosmétiques	1.099.739,00	1,60
FISERV INC 1.625% 19-01/07/2030	Logiciels	1.098.726,60	1,60
IBERDROLA INTL 19-31/12/2049 FRN	Energie	1.094.678,30	1,59
THERMO FISHER 2% 14-15/04/2025	Cosmétiques	1.084.494,70	1,58
DEUTSCHE BAHN FIN 0.75% 20-16/07/2035	Transports	1.074.987,80	1,56
TOTAL SA 15-29/12/2049 FRN	Energie	1.064.888,80	1,56
TERNA SPA 1% 19-10/04/2026	Energie	1.054.823,20	1,53
ESSILORLUXOTTICA 0.75% 19-27/11/2031	Cosmétiques	1.043.899,80	1,52
ENI SPA 0.625% 20-23/01/2030	Energie	1.031.962,50	1,50

### EUROFUNDLUX - FLOATING RATE (en EUR)

### Portefeuille-titres au 31 décembre 2020

Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bours autre marché réglementé	e de valeur	s ou négociées si	ur un	500.000,00 GECINA 17-30/06/2022 FRN 500.000,00 KAPLA HOLDING SA 19-15/12/2026 FRN	EUR EUR	501.014,00 489.375,00	0,20 0,20
				1.600.000,00 KAPLA HOLDING SA 19-19/12/2020 FRN 1.600.000,00 LVMH MOET HENNES 20-11/02/2022 FRN	EUR	1.605.273,60	0,20
Obligations et autres titres de ci	reance			500.000,00 RCI BANQUE 17-04/11/2024 FRN	EUR	488.264,00	0,20
Allemagne 2.600.000,00 DAIMLER AG 17-03/07/2024 FRN	EUR	2.596.188.40	1,04	1.500.000,00 RCI BANQUE 18-12/03/2025 FRN 1.800.000,00 SAFRAN SA 17-28/06/2021 FRN	EUR EUR	1.458.069,00 1.799.305,20	0,58 0,72
1.866.000,00 DAIMLER AG 17-03/07/2024 FRN 1.866.000,00 DEUTSCHE BAHN FIN 17-06/12/2024 FRN	EUR	1.884.189,77	0,75	100.000,00 TOTAL SA 15-29/12/2049 FRN	EUR	100.149,00	0,04
800.000,00 DEUTSCHE BANK AG 14-10/09/2021 FRN	EUR	801.176,00	0,32			40.956.937,62	16,39
4.200.000,00 DEUTSCHE BANK AG 17-16/05/2022 FRN 2.000.000.00 DT PFANDBRIEFBAN 20-28/07/2023 FRN	EUR EUR	4.213.062,00 2.003.720,00	1,68 0,80	Italie			
1.200.000,00 BT FFAINDBRIEFBAIN 20-20/07/2023 FRIN 1.200.000,00 KFW 19-21/11/2022 FRN	EUR	1.244.587,20	0,50	500.000,00 ACEA SPA 18-08/02/2023 FRN	EUR	500.450,00	0,20
1.000.000,00 L-BANK FOERDERBK 20-04/05/2023 FRN	EUR	1.042.060,00	0,42	3.500.000,00 DIOCLE SPA 19-30/06/2026 FRN	EUR	3.142.125,00	1,26
1.300.000,00 NOVEM GROUP 19-15/05/2024 FRN 1.600.000,00 VERTICAL MIDCO G 20-15/07/2027 FRN	EUR EUR	1.300.390,00 1.619.520,00	0,52 0,65	600.000,00 FABRIC BC SPA 18-30/11/2024 FRN 200.000,00 FABRIC BC SPA 20-31/08/2026 FRN	EUR EUR	594.738,00 198.760,00	0,24 0,08
400.000,00 VERTICAL MIDGO G 20-13/07/2027 FRN	EUR	406.268,00	0,03	400.000,00 FCA BANK IE 18-17/06/2021 FRN	EUR	400.312,80	0,16
2.000.000,00 VOLKSWAGEN LEAS 19-02/08/2021 FRN	EUR	2.002.880,00	0,80	1.300.000,00 FERROVIE DEL 16-18/07/2022 FRN	EUR	1.298.778,00	0,52
3.300.000,00 WEPA HYGIENEPROD 19-15/11/2026 FRN	EUR	3.300.330,00	1,32	200.000,00 FINECO BANK 19-31/12/2059 FRN 400.000,00 GAMMA BIDCO SPA 20-15/07/2025 FRN	EUR EUR	211.923,20 401.120,00	0,08 0,16
		22.414.371,37	8,96	1.500.000,00 INTESA SANPAOLO 16-28/02/2021 FRN	EUR	1.501.770,00	0,60
Australie				2.500.000,00 INTESA SANPAOLO 17-19/04/2022 FRN	EUR	2.519.055,00	1,01
500.000,00 BHP BILLITON FIN 15-22/10/2077 FRN	GBP	602.179,69	0,24	3.000.000,00 INTESA SANPAOLO 19-14/10/2022 FRN 6.300.000,00 ITALY CCTS EU 18-15/09/2025 FRN*	EUR EUR	3.014.976,00 6.342.008,40	1,21 2,53
		602.179,69	0,24	2.379.000,00 MEDIOBANCA SPA 15-10/09/2025	EUR	2.560.279,80	1,02
Autriche				2.000.000,00 MEDIOBANCA SPA 17-18/05/2022 FRN	EUR	2.011.596,00	0,80
1.000.000,00 OMV AG 19-11/06/2021 FRN	EUR	1.001.070,00	0,40	1.000.000,00 SISAL PAY 19-17/12/2026 FRN 2.300.000,00 SOFIMA HOLDING 20-15/01/2028 FRN	EUR EUR	997.250,00 2.317.250.00	0,40 0,93
		1.001.070,00	0,40	1.400.000,00 UNICREDIT SPA 19-14/01/2022 FRN	USD	1.170.338,08	0,47
Belgique						29.182.730,28	11,67
1.500.000,00 KBC GROUP NV 17-24/11/2022 FRN	EUR	1.510.119,00	0,60	Japon			
		1.510.119,00	0,60	1.000.000,00 TAKEDA PHARMACEU 18-21/11/2022 FRN	EUR	1.013.960,00	0,41
Canada						1.013.960,00	0,41
1.000.000,00 TORONTO DOM BANK 19-24/06/2022 FRN	GBP	1.111.352,07	0,44	Jersey			
_		1.111.352,07	0,44	1.500.000,00 GALAXY BIDCO LTD 19-31/07/2026 FRN	EUR	1.504.215,00	0,60
Espagne	EUD	796.952,00	0,32			1.504.215,00	0,60
800.000,00 AMADEUS IT GROUP 18-18/03/2022 FRN	EUR						
5.500.000.00 BANCO BILBAO VIZ 18-09/03/2023 FRN		,		Luxembourg			
5.500.000,00 BANCO BILBAO VIZ 18-09/03/2023 FRN 4.000.000,00 BANCO SANTANDER 17-11/05/2024 FRN	EUR EUR	5.521.527,00 4.067.920,00	2,21 1,63	2.500.000,00 ARENA LUX FIN 20-01/02/2027 FRN	EUR	2.429.846,90	0,97
4.000.000,00 BANCO SANTANDER 17-11/05/2024 FRN 1.100.000,00 BANCO SANTANDER 17-21/11/2024 FRN	EUR EUR EUR	5.521.527,00 4.067.920,00 1.106.069,80	2,21 1,63 0,44	2.500.000,00 ARENA LUX FIN 20-01/02/2027 FRN 1.500.000,00 CIRSA FINANCE IN 19-30/09/2025 FRN	EUR	1.407.375,00	0,56
4.000.000,00 BANCO SANTANDER 17-11/05/2024 FRN 1.100.000,00 BANCO SANTANDER 17-21/11/2024 FRN 1.000.000,00 BANCO SANTANDER 17-28/03/2023 FRN	EUR EUR	5.521.527,00 4.067.920,00 1.106.069,80 1.007.598,00	2,21 1,63 0,44 0,40	2.500.000,00 ARENA LUX FIN 20-01/02/2027 FRN		,	
4.000.000,00 BANCO SANTANDER 17-11/05/2024 FRN 1.100.000,00 BANCO SANTANDER 17-21/11/2024 FRN	EUR EUR EUR EUR	5.521.527,00 4.067.920,00 1.106.069,80	2,21 1,63 0,44	2.500.000,00 ARENA LUX FIN 20-01/02/2027 FRN 1.500.000,00 CIRSA FINANCE IN 19-30/09/2025 FRN 3.115.000,00 DH EUROPE FINANC 17-30/06/2022 FRN 1.500.000,00 JOHN DEERE BANK 17-03/10/2022 FRN 1.400.000,00 LINCOLN FIN 19-01/04/2024 FRN	EUR EUR EUR EUR	1.407.375,00 3.120.930,96 1.505.139,00 1.396.150,00	0,56 1,25 0,60 0,56
4.000.000,00 BANCO SANTANDER 17-11/05/2024 FRN 1.100.000,00 BANCO SANTANDER 17-21/11/2024 FRN 1.000.000,00 BANCO SANTANDER 17-28/03/2023 FRN 634.000,00 TENDAM BRANDS SAU 17-15/09/2024 FRN	EUR EUR EUR EUR	5.521.527,00 4.067.920,00 1.106.069,80 1.007.598,00 584.865,00	2,21 1,63 0,44 0,40 0,23	2.500.000,00 ARENA LUX FIN 20-01/02/2027 FRN 1.500.000,00 CIRSA FINANCE IN 19-30/09/2025 FRN 3.115.000,00 DH EUROPE FINANC 17-30/06/2022 FRN 1.500.000,00 JOHN DEERE BANK 17-03/10/2022 FRN 1.400.000,00 LINCOLN FIN 19-01/04/2024 FRN 1.167.000,00 MONITCHEM HOLD 3 19-15/03/2025 FRN	EUR EUR EUR EUR EUR	1.407.375,00 3.120.930,96 1.505.139,00 1.396.150,00 1.173.243,45	0,56 1,25 0,60 0,56 0,47
4.000.000,00 BANCO SANTANDER 17-11/05/2024 FRN 1.100.000,00 BANCO SANTANDER 17-21/11/2024 FRN 1.000.000,00 BANCO SANTANDER 17-28/03/2023 FRN	EUR EUR EUR EUR	5.521.527,00 4.067.920,00 1.106.069,80 1.007.598,00 584.865,00	2,21 1,63 0,44 0,40 0,23	2.500.000,00 ARENA LUX FIN 20-01/02/2027 FRN 1.500.000,00 CIRSA FINANCE IN 19-30/09/2025 FRN 3.115.000,00 DH EUROPE FINANC 17-30/06/2022 FRN 1.500.000,00 JOHN DEERE BANK 17-03/10/2022 FRN 1.400.000,00 LINCOLN FIN 19-01/04/2024 FRN	EUR EUR EUR EUR	1.407.375,00 3.120.930,96 1.505.139,00 1.396.150,00 1.173.243,45 2.488.425,00	0,56 1,25 0,60 0,56 0,47 1,00
4.000.000,00 BANCO SANTANDER 17-11/05/2024 FRN 1.100.000,00 BANCO SANTANDER 17-21/11/2024 FRN 1.000.000,00 BANCO SANTANDER 17-28/03/2023 FRN 634.000,00 TENDAM BRANDS SAU 17-15/09/2024 FRN  Etats-Unis 2.500.000,00 AT&T INC 18-05/09/2023 FRN 1.500.000,00 BANK OF AMER CRP 17-04/05/2023 FRN	EUR EUR EUR EUR EUR	5.521.527,00 4.067.920,00 1.106.069,80 1.007.598,00 584.865,00 13.084.931,80 2.532.000,00 1.509.843,00	2,21 1,63 0,44 0,40 0,23 <b>5,23</b> 1,01 0,60	2.500.000,00 ARENA LUX FIN 20-01/02/2027 FRN 1.500.000,00 CIRSA FINANCE IN 19-30/09/2025 FRN 3.115.000,00 DH EUROPE FINANC 17-30/06/2022 FRN 1.500.000,00 JOHN DEERE BANK 17-03/10/2022 FRN 1.400.000,00 LINCOLN FIN 19-01/04/2024 FRN 1.167.000,00 MONITCHEM HOLD 3 19-15/03/2025 FRN 2.500.000,00 ROSSINI SARL 19-30/10/2025 FRN	EUR EUR EUR EUR EUR	1.407.375,00 3.120.930,96 1.505.139,00 1.396.150,00 1.173.243,45	0,56 1,25 0,60 0,56 0,47
4.000.000,00 BANCO SANTANDER 17-11/05/2024 FRN 1.100.000,00 BANCO SANTANDER 17-21/11/2024 FRN 1.000.000,00 BANCO SANTANDER 17-28/03/2023 FRN 634.000,00 TENDAM BRANDS SAU 17-15/09/2024 FRN  Etats-Unis 2.500.000,00 AT&T INC 18-05/09/2023 FRN 1.500.000,00 BANK OF AMER CRP 17-04/05/2023 FRN 4.000.000,00 BANK OF AMER CRP 18-25/04/2024 FRN	EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	5.521.527,00 4.067.920,00 1.106.069,80 1.007.598,00 584.865,00 <b>13.084.931,80</b> 2.532.000,00 1.509.843,00 4.026.368,00	2,21 1,63 0,44 0,40 0,23 <b>5,23</b> 1,01 0,60 1,62	2.500.000,00 ARENA LUX FIN 20-01/02/2027 FRN 1.500.000,00 CIRSA FINANCE IN 19-30/09/2025 FRN 3.115.000,00 DH EUROPE FINANC 17-30/06/2022 FRN 1.500.000,00 JOHN DEERE BANK 17-03/10/2022 FRN 1.400.000,00 LINCOLN FIN 19-01/04/2024 FRN 1.167.000,00 MONITCHEM HOLD 3 19-15/03/2025 FRN 2.500.000,00 ROSSINI SARL 19-30/10/2025 FRN	EUR EUR EUR EUR EUR	1.407.375,00 3.120.930,96 1.505.139,00 1.396.150,00 1.173.243,45 2.488.425,00 13.521.110,31	0,56 1,25 0,60 0,56 0,47 1,00 <b>5,41</b>
4.000.000,00 BANCO SANTANDER 17-11/05/2024 FRN 1.100.000,00 BANCO SANTANDER 17-21/11/2024 FRN 1.000.000,00 BANCO SANTANDER 17-28/03/2023 FRN 634.000,00 TENDAM BRANDS SAU 17-15/09/2024 FRN  Etats-Unis 2.500.000,00 AT&T INC 18-05/09/2023 FRN 1.500.000,00 BANK OF AMER CRP 17-04/05/2023 FRN	EUR EUR EUR EUR EUR	5.521.527,00 4.067.920,00 1.106.069,80 1.007.598,00 584.865,00 13.084.931,80 2.532.000,00 1.509.843,00	2,21 1,63 0,44 0,40 0,23 <b>5,23</b> 1,01 0,60	2.500.000,00 ARENA LUX FIN 20-01/02/2027 FRN 1.500.000,00 CIRSA FINANCE IN 19-30/09/2025 FRN 3.115.000,00 DH EUROPE FINANC 17-30/06/2022 FRN 1.500.000,00 JOHN DEERE BANK 17-03/10/2022 FRN 1.400.000,00 LINCOLN FIN 19-01/04/2024 FRN 1.167.000,00 MONITCHEM HOLD 3 19-15/03/2025 FRN 2.500.000,00 ROSSINI SARL 19-30/10/2025 FRN	EUR EUR EUR EUR EUR	1.407.375,00 3.120.930,96 1.505.139,00 1.396.150,00 1.173.243,45 2.488.425,00	0,56 1,25 0,60 0,56 0,47 1,00
4.000.000,00 BANCO SANTANDER 17-11/05/2024 FRN 1.100.000,00 BANCO SANTANDER 17-21/11/2024 FRN 1.000.000,00 BANCO SANTANDER 17-28/03/2023 FRN 634.000,00 TENDAM BRANDS SAU 17-15/09/2024 FRN  Etats-Unis 2.500.000,00 AT&T INC 18-05/09/2023 FRN 1.500.000,00 BANK OF AMER CRP 17-04/05/2023 FRN 4.000.000,00 BANK OF AMER CRP 18-25/04/2024 FRN 2.000.000,00 BANK OF AMER CRP 18-25/04/2024 FRN 1.000.000,00 BANK OF AMER CRP 17-16/08/2021 FRN 1.000.000,00 BANC OF AMER 07-01/03/22 FRN 1.000.000,00 BAT CAPITAL CORP 17-16/08/2021 FRN 5.000.000,00 CITIGROUP INC 18-21/03/2023 FRN	EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	5.521.527,00 4.067.920,00 1.106.069,80 1.007.598,00 584.865,00 13.084.931,80 2.532.000,00 1.509.843,00 4.026.368,00 1.992.168,00 1.000.918,00 5.028.440,00	2,21 1,63 0,44 0,40 0,23 <b>5,23</b> 1,01 0,60 1,62 0,80 0,40 2,02	2.500.000,00 ARENA LUX FIN 20-01/02/2027 FRN 1.500.000,00 CIRSA FINANCE IN 19-30/09/2025 FRN 3.115.000,00 DH EUROPE FINANC 17-30/06/2022 FRN 1.500.000,00 JOHN DEERE BANK 17-03/10/2022 FRN 1.400.000,00 LINCOLN FIN 19-01/04/2024 FRN 1.167.000,00 MONITCHEM HOLD 3 19-15/03/2025 FRN 2.500.000,00 ROSSINI SARL 19-30/10/2025 FRN  Mexique 200.000,00 PETROLEOS MEXICA 18-24/08/2023 FRN	EUR EUR EUR EUR EUR	1.407.375,00 3.120.930,96 1.505.139,00 1.396.150,00 1.173.243,45 2.488.425,00 13.521.110,31	0,56 1,25 0,60 0,56 0,47 1,00 <b>5,41</b>
4.000.000,00 BANCO SANTANDER 17-11/05/2024 FRN 1.100.000,00 BANCO SANTANDER 17-21/11/2024 FRN 1.000.000,00 BANCO SANTANDER 17-28/03/2023 FRN 634.000,00 TENDAM BRANDS SAU 17-15/09/2024 FRN  Etats-Unis  2.500.000,00 AT&T INC 18-05/09/2023 FRN 1.500.000,00 BANK OF AMER CRP 17-04/05/2023 FRN 4.000.000,00 BANK OF AMER CRP 18-25/04/2024 FRN 2.000.000,00 BANK OF AMER 07-01/03/22 FRN 1.000.000,00 BANK OF AMER 07-01/03/22 FRN 5.000.000,00 CITIGROUP INC 18-21/03/2023 FRN 1.000.000,00 DAIMLER FINANCE 19-22/02/2022 FRN	EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	5.521.527,00 4.067.920,00 1.106.069,80 1.007.598,00 584.865,00 13.084.931,80 2.532.000,00 1.509.843,00 4.026.368,00 1.992.168,00 1.000.918,00 5.028.440,00 818.906,71	2,21 1,63 0,44 0,40 0,23 5,23 1,01 0,60 1,62 0,80 0,40 2,02 0,33	2.500.000,00 ARENA LUX FIN 20-01/02/2027 FRN 1.500.000,00 CIRSA FINANCE IN 19-30/09/2025 FRN 3.115.000,00 DH EUROPE FINANC 17-30/06/2022 FRN 1.500.000,00 JOHN DEERE BANK 17-03/10/2022 FRN 1.400.000,00 LINCOLN FIN 19-01/04/2024 FRN 1.167.000,00 MONITCHEM HOLD 3 19-15/03/2025 FRN 2.500.000,00 ROSSINI SARL 19-30/10/2025 FRN	EUR EUR EUR EUR EUR EUR	1.407.375,00 3.120.930,96 1.505.139,00 1.396.150,00 1.173.243,45 2.488.425,00 13.521.110,31 192.187,50 192.187,50	0,56 1,25 0,60 0,56 0,47 1,00 <b>5,41</b> 0,08 <b>0,08</b>
4.000.000,00 BANCO SANTANDER 17-11/05/2024 FRN 1.100.000,00 BANCO SANTANDER 17-21/11/2024 FRN 1.000.000,00 BANCO SANTANDER 17-28/03/2023 FRN 634.000,00 TENDAM BRANDS SAU 17-15/09/2024 FRN  Etats-Unis 2.500.000,00 AT&T INC 18-05/09/2023 FRN 1.500.000,00 BANK OF AMER CRP 17-04/05/2023 FRN 4.000.000,00 BANK OF AMER CRP 18-25/04/2024 FRN 2.000.000,00 BANK OF AMER CRP 18-25/04/2024 FRN 1.000.000,00 BANK OF AMER CRP 17-16/08/2021 FRN 1.000.000,00 BANC OF AMER 07-01/03/22 FRN 1.000.000,00 BAT CAPITAL CORP 17-16/08/2021 FRN 5.000.000,00 CITIGROUP INC 18-21/03/2023 FRN	EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	5.521.527,00 4.067.920,00 1.106.069,80 1.007.598,00 584.865,00 13.084.931,80 2.532.000,00 1.509.843,00 4.026.368,00 1.992.168,00 1.000.918,00 5.028.440,00	2,21 1,63 0,44 0,40 0,23 <b>5,23</b> 1,01 0,60 1,62 0,80 0,40 2,02	2.500.000,00 ARENA LUX FIN 20-01/02/2027 FRN 1.500.000,00 CIRSA FINANCE IN 19-30/09/2025 FRN 3.115.000,00 DH EUROPE FINANC 17-30/06/2022 FRN 1.500.000,00 JOHN DEERE BANK 17-03/10/2022 FRN 1.400.000,00 LINCOLN FIN 19-01/04/2024 FRN 1.167.000,00 MONITCHEM HOLD 3 19-15/03/2025 FRN 2.500.000,00 ROSSINI SARL 19-30/10/2025 FRN  Mexique 200.000,00 PETROLEOS MEXICA 18-24/08/2023 FRN  Norvège 2.000.000,00 DNB BANK ASA 19-25/07/2022 FRN 600.000,00 MARINE HARVEST 18-12/06/2023 FRN	EUR EUR EUR EUR EUR EUR	1.407.375,00 3.120.930,96 1.505.139,00 1.396.150,00 1.173.243,45 2.488.425,00 13.521.110,31 192.187,50 192.187,50	0,56 1,25 0,60 0,56 0,47 1,00 <b>5,41</b> 0,08 <b>0,08</b>
4.000.000,00 BANCO SANTANDER 17-11/05/2024 FRN 1.100.000,00 BANCO SANTANDER 17-21/11/2024 FRN 1.000.000,00 BANCO SANTANDER 17-28/03/2023 FRN 634.000,00 TENDAM BRANDS SAU 17-15/09/2024 FRN  Etats-Unis 2.500.000,00 AT&T INC 18-05/09/2023 FRN 1.500.000,00 BANK OF AMER CRP 17-04/05/2023 FRN 1.000.000,00 BANK OF AMER CRP 18-25/04/2024 FRN 2.000.000,00 BANK OF AMER 07-01/03/22 FRN 1.000.000,00 BANK OF AMER 07-01/03/22 FRN 1.000.000,00 BANC OF AMER 07-01/03/2023 FRN 1.000.000,00 CITICROUP INC 18-21/03/2023 FRN 1.000.000,00 DAIMLER FINANCE 19-22/02/2022 FRN 1.000.000,00 ENCORE CAPITAL 20-15/01/2028 FRN 960.000,00 FORD MOTOR CRED 17-01/12/2024 FRN 750.000,00 FORD MOTOR CRED 18-15/11/2023 FRN	EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	5.521.527,00 4.067.920,00 1.106.069,80 1.007.598,00 584.865,00 13.084.931,80 2.532.000,00 1.509.843,00 4.026.368,00 1.992.168,00 1.000.918,00 5.028.440,00 818.906,71 1.004.220,00 886.151,04 714.375,00	2,21 1,63 0,44 0,40 0,23 <b>5,23</b> 1,01 0,60 1,62 0,80 0,40 2,02 0,33 0,40 0,35 0,29	2.500.000,00 ARENA LUX FIN 20-01/02/2027 FRN 1.500.000,00 CIRSA FINANCE IN 19-30/09/2025 FRN 3.115.000,00 DH EUROPE FINANC 17-30/06/2022 FRN 1.500.000,00 JOHN DEERE BANK 17-03/10/2022 FRN 1.400.000,00 LINCOLN FIN 19-01/04/2024 FRN 1.167.000,00 MONITCHEM HOLD 3 19-15/03/2025 FRN 2.500.000,00 ROSSINI SARL 19-30/10/2025 FRN  Mexique 200.000,00 PETROLEOS MEXICA 18-24/08/2023 FRN  Norvège 2.000.000,00 DNB BANK ASA 19-25/07/2022 FRN	EUR EUR EUR EUR EUR EUR	1.407.375,00 3.120.930,96 1.505.139,00 1.396.150,00 1.173.243,45 2.488.425,00 13.521.110,31 192.187,50 192.187,50 2.020.752,00 610.257,60 804.000,00	0,56 1,25 0,60 0,56 0,47 1,00 <b>5,41</b> 0,08 <b>0,08</b> 0,81 0,24 0,32
4.000.000,00 BANCO SANTANDER 17-11/05/2024 FRN 1.100.000,00 BANCO SANTANDER 17-21/11/2024 FRN 1.000.000,00 BANCO SANTANDER 17-28/03/2023 FRN 634.000,00 TENDAM BRANDS SAU 17-15/09/2024 FRN  Etats-Unis  2.500.000,00 BANK OF AMER CRP 17-04/05/2023 FRN 1.500.000,00 BANK OF AMER CRP 17-04/05/2023 FRN 4.000.000,00 BANK OF AMER CRP 18-25/04/2024 FRN 2.000.000,00 BANK OF AMER CRP 18-25/04/2024 FRN 1.000.000,00 BANK OF AMER CRP 18-25/04/2024 FRN 1.000.000,00 BAT CAPITAL CORP 17-16/08/2021 FRN 1.000.000,00 CITIGROUP INC 18-21/03/2023 FRN 1.000.000,00 ENCORE CAPITAL 20-15/01/2028 FRN 960.000,00 FORD MOTOR CRED 17-01/12/2024 FRN 750.000,00 FORD MOTOR CRED 18-15/11/2023 FRN 3.656.000,00 GOLDMAN SACHS GP 17-26/09/2023 FRN	EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	5.521.527,00 4.067.920,00 1.106.069,80 1.007.598,00 584.865,00 13.084.931,80 2.532.000,00 1.509.843,00 4.026.368,00 1.0902.168,00 1.0902.168,00 5.028.440,00 818.906,71 1.004.220,00 886.151,04 714.375,00 3.668.189,10	2,21 1,63 0,44 0,40 0,23 <b>5,23</b> 1,01 0,60 1,62 0,80 0,40 2,02 0,33 0,40 0,35 0,29 1,47	2.500.000,00 ARENA LUX FIN 20-01/02/2027 FRN 1.500.000,00 CIRSA FINANCE IN 19-30/09/2025 FRN 3.115.000,00 DH EUROPE FINANC 17-30/06/2022 FRN 1.500.000,00 JOHN DEERE BANK 17-03/10/2022 FRN 1.400.000,00 LINCOLN FIN 19-01/04/2024 FRN 1.167.000,00 MONITCHEM HOLD 3 19-15/03/2025 FRN 2.500.000,00 ROSSINI SARL 19-30/10/2025 FRN  Mexique 200.000,00 PETROLEOS MEXICA 18-24/08/2023 FRN  Norvège 2.000.000,00 DNB BANK ASA 19-25/07/2022 FRN 600.000,00 MARINE HARVEST 18-12/06/2023 FRN 800.000,00 MOWI ASA 20-31/01/2025 FRN	EUR EUR EUR EUR EUR EUR	1.407.375,00 3.120.930,96 1.505.139,00 1.396.150,00 1.173.243,45 2.488.425,00 13.521.110,31 192.187,50 192.187,50	0,56 1,25 0,60 0,56 0,47 1,00 <b>5,41</b> 0,08 <b>0,08</b>
4.000.000,00 BANCO SANTANDER 17-11/05/2024 FRN 1.100.000,00 BANCO SANTANDER 17-21/11/2024 FRN 1.000.000,00 BANCO SANTANDER 17-28/03/2023 FRN 634.000,00 TENDAM BRANDS SAU 17-15/09/2024 FRN  Etats-Unis 2.500.000,00 AT&T INC 18-05/09/2023 FRN 1.500.000,00 BANK OF AMER CRP 17-04/05/2023 FRN 1.000.000,00 BANK OF AMER CRP 18-25/04/2024 FRN 2.000.000,00 BANK OF AMER 07-01/03/22 FRN 1.000.000,00 BANK OF AMER 07-01/03/22 FRN 1.000.000,00 BANC OF AMER 07-01/03/2023 FRN 1.000.000,00 CITICROUP INC 18-21/03/2023 FRN 1.000.000,00 DAIMLER FINANCE 19-22/02/2022 FRN 1.000.000,00 ENCORE CAPITAL 20-15/01/2028 FRN 960.000,00 FORD MOTOR CRED 17-01/12/2024 FRN 750.000,00 FORD MOTOR CRED 18-15/11/2023 FRN	EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	5.521.527,00 4.067.920,00 1.106.069,80 1.007.598,00 584.865,00 13.084.931,80 2.532.000,00 1.509.843,00 4.026.368,00 1.992.168,00 1.000.918,00 5.028.440,00 818.906,71 1.004.220,00 886.151,04 714.375,00	2,21 1,63 0,44 0,40 0,23 <b>5,23</b> 1,01 0,60 1,62 0,80 0,40 2,02 0,33 0,40 0,35 0,29	2.500.000,00 ARENA LUX FIN 20-01/02/2027 FRN 1.500.000,00 CIRSA FINANCE IN 19-30/09/2025 FRN 3.115.000,00 DH EUROPE FINANC 17-30/06/2022 FRN 1.500.000,00 JOHN DEERE BANK 17-03/10/2022 FRN 1.400.000,00 LINCOLN FIN 19-01/04/2024 FRN 1.167.000,00 MONITCHEM HOLD 3 19-15/03/2025 FRN 2.500.000,00 ROSSINI SARL 19-30/10/2025 FRN  Mexique 200.000,00 PETROLEOS MEXICA 18-24/08/2023 FRN  Norvège 2.000.000,00 DNB BANK ASA 19-25/07/2022 FRN 600.000,00 MARINE HARVEST 18-12/06/2023 FRN 800.000,00 MOWI ASA 20-31/01/2025 FRN	EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	1.407.375,00 3.120.930,96 1.505.139,00 1.396.150,00 1.173.243,45 2.488.425,00 13.521.110,31 192.187,50 192.187,50 2.020.752,00 610.257,60 804.000,00 3.435.009,60	0,56 1,25 0,60 0,56 0,47 1,00 <b>5,41</b> 0,08 <b>0,08</b> 0,81 0,24 0,32 <b>1,37</b>
4.000.000,00 BANCO SANTANDER 17-11/05/2024 FRN 1.100.000,00 BANCO SANTANDER 17-21/11/2024 FRN 1.000.000,00 BANCO SANTANDER 17-28/03/2023 FRN 634.000,00 TENDAM BRANDS SAU 17-15/09/2024 FRN  Etats-Unis  2.500.000,00 AT&T INC 18-05/09/2023 FRN 1.500.000,00 BANK OF AMER CRP 17-04/05/2023 FRN 4.000.000,00 BANK OF AMER CRP 18-25/04/2024 FRN 2.000.000,00 BANK OF AMER 07-01/03/22 FRN 1.000.000,00 BANK OF AMER 07-01/03/22 FRN 1.000.000,00 BANK OF AMER 07-01/03/22 FRN 1.000.000,00 BANK OF AMER 07-01/03/2023 FRN 1.000.000,00 DAIMLER FINANCE 19-22/02/2022 FRN 1.000.000,00 ENCORE CAPITAL 20-15/01/2028 FRN 960.000,00 FORD MOTOR CRED 17-01/12/2024 FRN 750.000,00 FORD MOTOR CRED 18-15/11/2023 FRN 3.656.000,00 GOLDMAN SACHS GP 17-26/09/2023 FRN 4.000.000,00 GOLDMAN SACHS GP 20-21/04/2023 FRN	EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	5.521.527,00 4.067.920,00 1.106.069,80 1.007.598,00 584.865,00 13.084.931,80 2.532.000,00 1.509.843,00 4.026.368,00 1.992.168,00 1.992.168,00 5.028.440,00 818.906,71 1.004.220,00 861.51,04 714.375,00 3.668.189,10 4.008.912,00 333.319,78 2.444.349,05	2,21 1,63 0,44 0,40 0,23 5,23 1,01 0,60 1,62 0,80 0,40 2,02 0,33 0,40 0,35 0,29 1,47 1,60 0,13 0,98	2.500.000,00 ARENA LUX FIN 20-01/02/2027 FRN 1.500.000,00 CIRSA FINANCE IN 19-30/09/2025 FRN 3.115.000,00 DH EUROPE FINANC 17-30/06/2022 FRN 1.500.000,00 JOHN DEERE BANK 17-03/10/2022 FRN 1.400.000,00 LINCOLN FIN 19-01/04/2024 FRN 1.167.000,00 MONITCHEM HOLD 3 19-15/03/2025 FRN 2.500.000,00 ROSSINI SARL 19-30/10/2025 FRN  Mexique 200.000,00 PETROLEOS MEXICA 18-24/08/2023 FRN 600.000,00 DNB BANK ASA 19-25/07/2022 FRN 600.000,00 MARINE HARVEST 18-12/06/2023 FRN 800.000,00 MOWI ASA 20-31/01/2025 FRN  Pays-Bas 500.000,00 AHOLD DELHAIZE 18-19/03/2021 FRN	EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	1.407.375,00 3.120.930,96 1.505.139,00 1.396.150,00 1.173.243,45 2.488.425,00 13.521.110,31 192.187,50 192.187,50 2.020.752,00 610.257,60 804.000,00 3.435.009,60	0,56 1,25 0,60 0,56 0,47 1,00 5,41 0,08 0,08 0,81 0,24 0,32 1,37
4.000.000,00 BANCO SANTANDER 17-11/05/2024 FRN 1.100.000,00 BANCO SANTANDER 17-21/11/2024 FRN 1.000.000,00 BANCO SANTANDER 17-28/03/2023 FRN 634.000,00 TENDAM BRANDS SAU 17-15/09/2024 FRN  Etats-Unis  2.500.000,00 AT&T INC 18-05/09/2023 FRN 1.500.000,00 BANK OF AMER CRP 17-04/05/2023 FRN 4.000.000,00 BANK OF AMER CRP 12-5/04/2024 FRN 2.000.000,00 BANK OF AMER 07-01/03/22 FRN 1.000.000,00 BANK OF AMER 07-01/03/22 FRN 1.000.000,00 CITIGROUP INC 18-21/03/2023 FRN 1.000.000,00 CITIGROUP INC 18-21/03/2023 FRN 1.000.000,00 DAIMLER FINANCE 19-22/02/2022 FRN 1.000.000,00 FORD MOTOR CRED 17-01/12/2024 FRN 960.000,00 FORD MOTOR CRED 17-01/12/2024 FRN 750.000,00 FORD MOTOR CRED 18-15/11/2023 FRN 3.656.000,00 GOLDMAN SACHS GP 20-21/04/2023 FRN 4.000.000,00 GOLDMAN SACHS GP 20-21/04/2023 FRN 500.000,00 JPMORGAN CHASE 17-15/05/2047 FRN	EUR	5.521.527,00 4.067.920,00 1.106.069,80 1.007.598,00 584.865,00 13.084.931,80 2.532.000,00 1.599.843,00 4.026.368,00 1.992.168,00 1.992.168,00 5.028.440,00 818.906,71 1.004.220,00 868.151,04 714.375,00 3.668.189,10 4.008.912,00 333.319,78	2,21 1,63 0,44 0,40 0,23 5,23 1,01 0,60 1,62 0,80 0,40 2,02 0,33 0,40 0,35 0,29 1,47 1,60 0,13	2.500.000,00 ARENA LUX FIN 20-01/02/2027 FRN 1.500.000,00 CIRSA FINANCE IN 19-30/09/2025 FRN 3.115.000,00 DH EUROPE FINANC 17-30/06/2022 FRN 1.500.000,00 JOHN DEERE BANK 17-03/10/2022 FRN 1.400.000,00 LINCOLN FIN 19-01/04/2024 FRN 1.167.000,00 MONITCHEM HOLD 3 19-15/03/2025 FRN 2.500.000,00 ROSSINI SARL 19-30/10/2025 FRN  Mexique 200.000,00 PETROLEOS MEXICA 18-24/08/2023 FRN  Norvège 2.000.000,00 DNB BANK ASA 19-25/07/2022 FRN 600.000,00 MARINE HARVEST 18-12/06/2023 FRN 800.000,00 MOWI ASA 20-31/01/2025 FRN	EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	1.407.375,00 3.120.930,96 1.505.139,00 1.396.150,00 1.173.243,45 2.488.425,00 13.521.110,31 192.187,50 192.187,50 2.020.752,00 610.257,60 804.000,00 3.435.009,60	0,56 1,25 0,60 0,56 0,47 1,00 <b>5,41</b> 0,08 <b>0,08</b> 0,81 0,24 0,32 <b>1,37</b>
4.000.000,00 BANCO SANTANDER 17-11/05/2024 FRN 1.100.000,00 BANCO SANTANDER 17-21/11/2024 FRN 1.000.000,00 BANCO SANTANDER 17-28/03/2023 FRN 634.000,00 TENDAM BRANDS SAU 17-15/09/2024 FRN  Etats-Unis  2.500.000,00 AT&T INC 18-05/09/2023 FRN 1.500.000,00 BANK OF AMER CRP 17-04/05/2023 FRN 4.000.000,00 BANK OF AMER CRP 18-25/04/2024 FRN 2.000.000,00 BANK OF AMER CRP 18-25/04/2024 FRN 1.000.000,00 BANK OF AMER OT-01/03/22 FRN 1.000.000,00 BAT CAPITAL CORP 17-16/08/2021 FRN 5.000.000,00 CITIGROUP INC 18-21/03/2023 FRN 1.000.000,00 ENCORE CAPITAL 20-15/01/2028 FRN 960.000,00 ENCORE CAPITAL 20-15/01/2028 FRN 960.000,00 FORD MOTOR CRED 18-15/11/2023 FRN 3.656.000,00 GOLDMAN SACHS GP 17-26/09/2023 FRN 4.000.000,00 GOLDMAN SACHS GP 20-21/04/2023 FRN 500.000,00 JPMORGAN CHASE 17-15/05/2047 FRN 2.928.000,00 VERIZON COMM INC 18-15/05/2025 FRN	EUR	5.521.527,00 4.067.920,00 1.106.069,80 1.007.598,00 584.865,00 13.084.931,80 2.532.000,00 1.509.843,00 4.026.368,00 1.0902.168,00 1.0902.168,00 5.028.440,00 818.906,71 1.004.220,00 886.151,04 714.375,00 3.668.189,10 4.008.912,00 333.319,78 2.444.349,05 29.968.159,68	2,21 1,63 0,44 0,40 0,23 <b>5,23</b> 1,01 0,60 0,40 2,02 0,33 0,40 0,35 0,29 1,47 1,60 0,13 0,98 <b>12,00</b>	2.500.000,00 ARENA LUX FIN 20-01/02/2027 FRN 1.500.000,00 CIRSA FINANCE IN 19-30/09/2025 FRN 3.115.000,00 DH EUROPE FINANC 17-30/06/2022 FRN 1.500.000,00 JOHN DEERE BANK 17-03/10/2022 FRN 1.500.000,00 JOHN DEERE BANK 17-03/10/2022 FRN 1.167.000,00 MONITCHEM HOLD 3 19-15/03/2025 FRN 2.500.000,00 ROSSINI SARL 19-30/10/2025 FRN  **Mexique** 200.000,00 PETROLEOS MEXICA 18-24/08/2023 FRN  **Norvège** 2.000.000,00 DNB BANK ASA 19-25/07/2022 FRN 600.000,00 MARINE HARVEST 18-12/06/2023 FRN 800.000,00 MOWI ASA 20-31/01/2025 FRN  **Pays-Bas** 500.000,00 AHOLD DELHAIZE 18-19/03/2021 FRN 500.000,00 BAYER CAP CORPNV 18-26/06/2022 FRN 1.500.000,00 DIGITAL DUTCH 20-23/09/2022 FRN 2.500.000,00 Q-PARK HOLDING 20-01/03/2026 FRN	EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	1.407.375,00 3.120.930,96 1.505.139,00 1.396.150,00 1.173.243,45 2.488.425,00 13.521.110,31 192.187,50 192.187,50 2.020.752,00 610.257,60 804.000,00 3.435.009,60 500.105,00 501.460,00 1.502.400,00 2.412.500,00	0,56 1,25 0,60 0,56 0,47 1,00 <b>5,41</b> 0,08 <b>0,08</b> 0,81 0,24 0,32 <b>1,37</b>
4.000.000,00 BANCO SANTANDER 17-11/05/2024 FRN 1.100.000,00 BANCO SANTANDER 17-21/11/2024 FRN 1.000.000,00 BANCO SANTANDER 17-28/03/2023 FRN 634.000,00 TENDAM BRANDS SAU 17-15/09/2024 FRN  Etats-Unis  2.500.000,00 AT&T INC 18-05/09/2023 FRN 1.500.000,00 BANK OF AMER CRP 17-04/05/2023 FRN 4.000.000,00 BANK OF AMER CRP 18-25/04/2024 FRN 2.000.000,00 BANK OF AMER CRP 18-25/04/2024 FRN 1.000.000,00 BANK OF AMER 07-01/03/22 FRN 1.000.000,00 BANK OF AMER 07-01/03/22 FRN 1.000.000,00 BAT CAPITAL CORP 17-16/08/2021 FRN 5.000.000,00 CITIGROUP INC 18-21/03/2023 FRN 1.000.000,00 ENCORE CAPITAL 20-15/01/2028 FRN 960.000,00 FORD MOTOR CRED 18-15/01/2028 FRN 3.656.000,00 GOLDMAN SACHS GP 17-26/09/2023 FRN 4.000.000,00 GOLDMAN SACHS GP 17-26/09/2023 FRN 5.000.000,00 GOLDMAN SACHS GP 20-21/04/2023 FRN 5.000.000,00 JPMORGAN CHASE 17-15/05/2047 FRN 2.928.000,00 VERIZON COMM INC 18-15/05/2025 FRN	EUR	5.521.527,00 4.067.920,00 1.106.069,80 1.007.598,00 584.865,00 13.084.931,80 2.532.000,00 1.509.843,00 4.026.368,00 1.000.918,00 5.028.440,00 818.906,71 1.004.220,00 86.151,04 714.375,00 3.668.189,10 4.008.912,00 333.319,78 2.444.349,05 29.968.159,68	2,21 1,63 0,44 0,40 0,23 5,23 1,01 0,60 1,62 0,80 0,40 2,02 0,33 0,40 0,35 0,29 1,47 1,60 0,13 0,98 12,00	2.500.000,00 ARENA LUX FIN 20-01/02/2027 FRN 1.500.000,00 CIRSA FINANCE IN 19-30/09/2025 FRN 3.115.000,00 DH EUROPE FINANC 17-30/06/2022 FRN 1.500.000,00 JOHN DEERE BANK 17-03/10/2022 FRN 1.500.000,00 JOHN DEERE BANK 17-03/10/2022 FRN 1.167.000,00 MONITCHEM HOLD 3 19-15/03/2025 FRN 2.500.000,00 ROSSINI SARL 19-30/10/2025 FRN  **Mexique**  200.000,00 PETROLEOS MEXICA 18-24/08/2023 FRN  **Norvège**  2.000.000,00 DNB BANK ASA 19-25/07/2022 FRN 600.000,00 MARINE HARVEST 18-12/06/2023 FRN 800.000,00 MOWI ASA 20-31/01/2025 FRN  **Pays-Bas**  500.000,00 AHOLD DELHAIZE 18-19/03/2021 FRN 500.000,00 BAYER CAP CORPNV 18-26/06/2022 FRN 1.500.000,00 DIGITAL DUTCH 20-23/09/2022 FRN 2.500.000,00 Q-PARK HOLDING 20-01/03/2026 FRN 2.000.000,00 SIEMENS FINAN 19-17/12/2021 FRN	EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	1.407.375,00 3.120.930,96 1.505.139,00 1.396.150,00 1.173.243,45 2.488.425,00 13.521.110,31 192.187,50 192.187,50 2.020.752,00 610.257,60 804.000,00 3.435.009,60 500.105,00 501.460,00 1.502.400,00 2.412.500,00 2.008.808,00	0,56 1,25 0,60 0,56 0,47 1,00 <b>5,41</b> 0,08 <b>0,08</b> 0,81 0,24 0,32 <b>1,37</b>
4.000.000,00 BANCO SANTANDER 17-11/05/2024 FRN 1.100.000,00 BANCO SANTANDER 17-21/11/2024 FRN 1.000.000,00 BANCO SANTANDER 17-28/03/2023 FRN 634.000,00 TENDAM BRANDS SAU 17-15/09/2024 FRN  Etats-Unis  2.500.000,00 AT&T INC 18-05/09/2023 FRN 1.500.000,00 BANK OF AMER CRP 17-04/05/2023 FRN 4.000.000,00 BANK OF AMER CRP 18-25/04/2024 FRN 2.000.000,00 BANK OF AMER CRP 18-25/04/2024 FRN 1.000.000,00 BANK OF AMER OT-01/03/22 FRN 1.000.000,00 BAT CAPITAL CORP 17-16/08/2021 FRN 5.000.000,00 CITIGROUP INC 18-21/03/2023 FRN 1.000.000,00 ENCORE CAPITAL 20-15/01/2028 FRN 960.000,00 ENCORE CAPITAL 20-15/01/2028 FRN 960.000,00 FORD MOTOR CRED 18-15/11/2023 FRN 3.656.000,00 GOLDMAN SACHS GP 17-26/09/2023 FRN 4.000.000,00 GOLDMAN SACHS GP 20-21/04/2023 FRN 500.000,00 JPMORGAN CHASE 17-15/05/2047 FRN 2.928.000,00 VERIZON COMM INC 18-15/05/2025 FRN	EUR	5.521.527,00 4.067.920,00 1.106.069,80 1.007.598,00 584.865,00 13.084.931,80 2.532.000,00 1.509.843,00 4.026.368,00 1.0902.168,00 1.0902.168,00 5.028.440,00 818.906,71 1.004.220,00 886.151,04 714.375,00 3.668.189,10 4.008.912,00 333.319,78 2.444.349,05 29.968.159,68	2,21 1,63 0,44 0,40 0,23 <b>5,23</b> 1,01 0,60 0,40 2,02 0,33 0,40 0,35 0,29 1,47 1,60 0,13 0,98 <b>12,00</b>	2.500.000,00 ARENA LUX FIN 20-01/02/2027 FRN 1.500.000,00 CIRSA FINANCE IN 19-30/09/2025 FRN 3.115.000,00 DH EUROPE FINANC 17-30/06/2022 FRN 1.500.000,00 JOHN DEERE BANK 17-03/10/2022 FRN 1.500.000,00 JOHN DEERE BANK 17-03/10/2022 FRN 1.400.000,00 LINCOLN FIN 19-01/04/2024 FRN 1.167.000,00 MONITCHEM HOLD 3 19-15/03/2025 FRN 2.500.000,00 ROSSINI SARL 19-30/10/2025 FRN  Mexique 200.000,00 PETROLEOS MEXICA 18-24/08/2023 FRN 600.000,00 DNB BANK ASA 19-25/07/2022 FRN 600.000,00 MARINE HARVEST 18-12/06/2023 FRN 800.000,00 MOWI ASA 20-31/01/2025 FRN  Pays-Bas 500.000,00 AHOLD DELHAIZE 18-19/03/2021 FRN 500.000,00 BAYER CAP CORPNV 18-26/06/2022 FRN 1.500.000,00 DIGITAL DUTCH 20-23/09/2022 FRN 2.500.000,00 G-PARK HOLDING 20-01/03/2026 FRN 2.500.000,00 SIEMENS FINAN 19-17/12/2021 FRN 2.500.000,00 TRIVIUM PACK FIN 19-15/08/2026 FRN 750.000,00 UNITED GROUP 20-15/02/2026 FRN	EUR	1.407.375,00 3.120.930,96 1.505.139,00 1.396.150,00 1.173.243,45 2.488.425,00 13.521.110,31  192.187,50 192.187,50 2.020.752,00 610.257,60 804.000,00 3.435.009,60  500.105,00 501.460,00 1.502.400,00 2.412.500,00 2.008.808,00 2.495.875,00 731.250,00	0,56 1,25 0,60 0,56 0,47 1,00 5,41 0,08 0,08 0,81 0,24 0,32 1,37
4.000.000,00 BANCO SANTANDER 17-11/05/2024 FRN 1.100.000,00 BANCO SANTANDER 17-21/11/2024 FRN 1.000.000,00 BANCO SANTANDER 17-28/03/2023 FRN 634.000,00 TENDAM BRANDS SAU 17-15/09/2024 FRN  Etats-Unis  2.500.000,00 AT&T INC 18-05/09/2023 FRN 1.500.000,00 BANK OF AMER CRP 17-04/05/2023 FRN 1.500.000,00 BANK OF AMER CRP 18-25/04/2024 FRN 2.000.000,00 BANK OF AMER 07-01/03/22 FRN 1.000.000,00 BANK OF AMER 07-01/03/22 FRN 1.000.000,00 BANK OF AMER 07-01/03/2033 FRN 1.000.000,00 CITICROUP INC 18-21/03/2023 FRN 1.000.000,00 DAIMLER FINANCE 19-22/02/2022 FRN 1.000.000,00 DAIMLER FINANCE 19-22/02/2024 FRN 960.000,00 FORD MOTOR CRED 17-01/12/2024 FRN 750.000,00 FORD MOTOR CRED 18-15/11/2023 FRN 3.656.000,00 GOLDMAN SACHS GP 17-26/09/2023 FRN 4.000.000,00 GOLDMAN SACHS GP 20-21/04/2023 FRN 5.000.000,00 JPMORGAN CHASE 17-15/05/2047 FRN 2.928.000,00 VERIZON COMM INC 18-15/05/2025 FRN  France 300.000,00 ALD SA 18-26/02/2021 FRN 200.000,00 ALD SA 18-26/02/2021 FRN 200.000,00 ALTODIS SA 16-01/05/2022 500.000,00 AXA SA 04-29/10/2049 FRN 1.781.000,00 AXA SA 04-29/10/2049 FRN	EUR	5.521.527,00 4.067.920,00 1.106.069,80 1.007.598,00 584.865,00 13.084.931,80 2.532.000,00 1.509.843,00 4.026.368,00 1.992.168,00 1.000.918,00 5.028.440,00 818.906,71 1.004.220,00 886.151,04 714.375,00 3.668.189,10 4.008.912,00 333.319,78 2.444.349,05 29.968.159,68	2,21 1,63 0,44 0,40 0,23 <b>5,23</b> 1,01 0,60 1,62 0,80 0,40 2,02 0,33 0,40 0,35 0,29 1,47 1,60 0,13 0,98 <b>12,00</b>	2.500.000,00 ARENA LUX FIN 20-01/02/2027 FRN 1.500.000,00 CIRSA FINANCE IN 19-30/09/2025 FRN 3.115.000,00 DH EUROPE FINANC 17-30/06/2022 FRN 1.500.000,00 JOHN DEERE BANK 17-03/10/2022 FRN 1.500.000,00 LINCOLN FIN 19-01/04/2024 FRN 1.400.000,00 MONITCHEM HOLD 3 19-15/03/2025 FRN 2.500.000,00 ROSSINI SARL 19-30/10/2025 FRN  Mexique 200.000,00 PETROLEOS MEXICA 18-24/08/2023 FRN 600.000,00 MARINE HARVEST 18-12/06/2023 FRN 800.000,00 MOWI ASA 20-31/01/2025 FRN  Pays-Bas 500.000,00 AHOLD DELHAIZE 18-19/03/2021 FRN 500.000,00 BAYER CAP CORPNV 18-26/06/2022 FRN 1.500.000,00 DIGITAL DUTCH 20-23/09/2022 FRN 2.500.000,00 Q-PARK HOLDING 20-01/03/2026 FRN 2.500.000,00 SIEMENS FINAN 19-17/12/2021 FRN 500.000,00 TRIVIUM PACK FIN 19-15/08/2026 FRN 750.000,00 UNITED GROUP 20-15/02/2026 FRN 500.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 14-29/03/2049 FRN	EUR	1.407.375,00 3.120.930,96 1.505.139,00 1.396.150,00 1.173.243,45 2.488.425,00 13.521.110,31  192.187,50 192.187,50 2.020.752,00 610.257,60 804.000,00 3.435.009,60  500.105,00 501.460,00 1.502.400,00 2.412.500,00 2.495.875,00 731.250,00 502.500,00	0,56 1,25 0,60 0,56 0,47 1,00 5,41  0,08 0,08  0,81 0,24 0,32 1,37  0,20 0,60 0,96 0,80 1,00 0,29 0,20
4.000.000,00 BANCO SANTANDER 17-11/05/2024 FRN 1.100.000,00 BANCO SANTANDER 17-21/11/2024 FRN 1.000.000,00 BANCO SANTANDER 17-28/03/2023 FRN 634.000,00 TENDAM BRANDS SAU 17-15/09/2024 FRN  Etats-Unis  2.500.000,00 BANK OF AMER CRP 17-04/05/2023 FRN 1.500.000,00 BANK OF AMER CRP 18-25/04/2024 FRN 2.000.000,00 BANK OF AMER CRP 18-25/04/2024 FRN 2.000.000,00 BANK OF AMER CRP 18-25/04/2024 FRN 2.000.000,00 BANK OF AMER CRP 18-25/04/2024 FRN 1.000.000,00 BAT CAPITAL CORP 17-16/08/2021 FRN 5.000.000,00 ENTIGROUP INC 18-21/03/2023 FRN 1.000.000,00 ENCORE CAPITAL 20-15/01/2028 FRN 900.000,00 FORD MOTOR CRED 17-01/12/2024 FRN 750.000,00 FORD MOTOR CRED 18-15/11/2023 FRN 3.656.000,00 GOLDMAN SACHS GP 17-26/09/2023 FRN 4.000.000,00 GOLDMAN SACHS GP 20-21/04/2023 FRN 5.00.000,00 JPMORGAN CHASE 17-15/05/2047 FRN 2.928.000,00 VERIZON COMM INC 18-15/05/2025 FRN  France  300.000,00 ALD SA 18-26/02/2021 FRN 2.000,000 ALD SA 18-26/02/2021 FRN 1.781.000,00 AXA SA 04-29/10/2049 FRN 5.100.000,00 BNP PARIBAS 17-07/06/2024 FRN	EUR	5.521.527,00 4.067.920,00 1.106.069,80 1.007.598,00 584.865,00 13.084.931,80 2.532.000,00 1.509.843,00 4.026.368,00 1.992.168,00 1.000.918,00 5.028.440,00 818.906,71 1.004.220,00 886.151,04 714.375,00 3.668.189,10 4.008.912,00 29.968.159,68	2,21 1,63 0,44 0,40 0,23 <b>5,23</b> 1,01 0,60 1,62 0,80 0,40 2,02 0,33 0,40 0,35 0,29 1,47 1,60 0,13 0,98 <b>12,00</b>	2.500.000,00 ARENA LUX FIN 20-01/02/2027 FRN 1.500.000,00 CIRSA FINANCE IN 19-30/09/2025 FRN 3.115.000,00 DH EUROPE FINANC 17-30/06/2022 FRN 1.500.000,00 JOHN DEERE BANK 17-03/10/2022 FRN 1.500.000,00 JOHN DEERE BANK 17-03/10/2022 FRN 1.400.000,00 MONITCHEM HOLD 3 19-15/03/2025 FRN 2.500.000,00 ROSSINI SARL 19-30/10/2025 FRN 2.500.000,00 PETROLEOS MEXICA 18-24/08/2023 FRN  Norvège 2.000.000,00 DNB BANK ASA 19-25/07/2022 FRN 600.000,00 MARINE HARVEST 18-12/06/2023 FRN 800.000,00 MOWI ASA 20-31/01/2025 FRN  Pays-Bas 500.000,00 AHOLD DELHAIZE 18-19/03/2021 FRN 500.000,00 BAYER CAP CORPNV 18-26/06/2022 FRN 1.500.000,00 DIGITAL DUTCH 20-23/09/2022 FRN 2.500.000,00 Q-PARK HOLDING 20-01/03/2026 FRN 2.000.000,00 SIEMENS FINAN 19-17/12/2021 FRN 2.500.000,00 TRIVIUM PACK FIN 19-15/08/2026 FRN 750.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 14-29/03/2049 FRN 6.300.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 18-16/11/2024 FRN	EUR	1.407.375,00 3.120.930,96 1.505.139,00 1.396.150,00 1.373.243,45 2.488.425,00 13.521.110,31 192.187,50 192.187,50 2.020.752,00 610.257,60 804.000,00 3.435.009,60 500.105,00 501.460,00 1.502.400,00 2.412.500,00 2.402.00 2.008.808,00 731.250,00 502.500,00 6.522.390,00	0,56 1,25 0,60 0,56 0,47 1,00 5,41  0,08 0,08 0,81 0,24 0,32 1,37  0,20 0,20 0,60 0,96 0,80 1,00 0,29 0,20 2,62
4.000.000,00 BANCO SANTANDER 17-11/05/2024 FRN 1.100.000,00 BANCO SANTANDER 17-21/11/2024 FRN 1.000.000,00 BANCO SANTANDER 17-28/03/2023 FRN 634.000,00 TENDAM BRANDS SAU 17-15/09/2024 FRN  Etats-Unis  2.500.000,00 AT&T INC 18-05/09/2023 FRN 1.500.000,00 BANK OF AMER CRP 17-04/05/2023 FRN 1.500.000,00 BANK OF AMER CRP 18-25/04/2024 FRN 2.000.000,00 BANK OF AMER 07-01/03/22 FRN 1.000.000,00 BANK OF AMER 07-01/03/22 FRN 1.000.000,00 BANK OF AMER 07-01/03/2033 FRN 1.000.000,00 CITICROUP INC 18-21/03/2023 FRN 1.000.000,00 DAIMLER FINANCE 19-22/02/2022 FRN 1.000.000,00 DAIMLER FINANCE 19-22/02/2024 FRN 960.000,00 FORD MOTOR CRED 17-01/12/2024 FRN 750.000,00 FORD MOTOR CRED 18-15/11/2023 FRN 3.656.000,00 GOLDMAN SACHS GP 17-26/09/2023 FRN 4.000.000,00 GOLDMAN SACHS GP 20-21/04/2023 FRN 5.000.000,00 JPMORGAN CHASE 17-15/05/2047 FRN 2.928.000,00 VERIZON COMM INC 18-15/05/2025 FRN  France 300.000,00 ALD SA 18-26/02/2021 FRN 200.000,00 ALD SA 18-26/02/2021 FRN 200.000,00 ALTODIS SA 16-01/05/2022 500.000,00 AXA SA 04-29/10/2049 FRN 1.781.000,00 AXA SA 04-29/10/2049 FRN	EUR	5.521.527,00 4.067.920,00 1.106.069,80 1.007.598,00 584.865,00 13.084.931,80 2.532.000,00 1.509.843,00 4.026.368,00 1.992.168,00 1.000.918,00 5.028.440,00 818.906,71 1.004.220,00 886.151,04 714.375,00 3.668.189,10 4.008.912,00 333.319,78 2.444.349,05 29.968.159,68	2,21 1,63 0,44 0,40 0,23 <b>5,23</b> 1,01 0,60 1,62 0,80 0,40 2,02 0,33 0,40 0,35 0,29 1,47 1,60 0,13 0,98 <b>12,00</b>	2.500.000,00 ARENA LUX FIN 20-01/02/2027 FRN 1.500.000,00 CIRSA FINANCE IN 19-30/09/2025 FRN 3.115.000,00 DH EUROPE FINANC 17-30/06/2022 FRN 1.500.000,00 JOHN DEERE BANK 17-03/10/2022 FRN 1.500.000,00 LINCOLN FIN 19-01/04/2024 FRN 1.400.000,00 MONITCHEM HOLD 3 19-15/03/2025 FRN 2.500.000,00 ROSSINI SARL 19-30/10/2025 FRN  Mexique 200.000,00 PETROLEOS MEXICA 18-24/08/2023 FRN 600.000,00 MARINE HARVEST 18-12/06/2023 FRN 800.000,00 MOWI ASA 20-31/01/2025 FRN  Pays-Bas 500.000,00 AHOLD DELHAIZE 18-19/03/2021 FRN 500.000,00 BAYER CAP CORPNV 18-26/06/2022 FRN 1.500.000,00 DIGITAL DUTCH 20-23/09/2022 FRN 2.500.000,00 Q-PARK HOLDING 20-01/03/2026 FRN 2.500.000,00 SIEMENS FINAN 19-17/12/2021 FRN 500.000,00 TRIVIUM PACK FIN 19-15/08/2026 FRN 750.000,00 UNITED GROUP 20-15/02/2026 FRN 500.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 14-29/03/2049 FRN	EUR	1.407.375,00 3.120.930,96 1.505.139,00 1.396.150,00 1.173.243,45 2.488.425,00 13.521.110,31  192.187,50 192.187,50 2.020.752,00 610.257,60 804.000,00 3.435.009,60  500.105,00 501.460,00 1.502.400,00 2.412.500,00 2.495.875,00 731.250,00 502.500,00	0,56 1,25 0,60 0,56 0,47 1,00 5,41  0,08 0,08  0,81 0,24 0,32 1,37  0,20 0,60 0,96 0,80 1,00 0,29 0,20
4.000.000,00 BANCO SANTANDER 17-11/05/2024 FRN 1.100.000,00 BANCO SANTANDER 17-21/11/2024 FRN 1.000.000,00 BANCO SANTANDER 17-28/03/2023 FRN 634.000,00 TENDAM BRANDS SAU 17-15/09/2024 FRN  Etats-Unis  2.500.000,00 AT&T INC 18-05/09/2023 FRN 1.500.000,00 BANK OF AMER CRP 17-04/05/2023 FRN 4.000.000,00 BANK OF AMER CRP 18-25/04/2024 FRN 2.000.000,00 BANK OF AMER 07-01/03/22 FRN 1.000.000,00 BANK OF AMER 07-01/03/22 FRN 1.000.000,00 BANK OF AMER 07-01/03/22 FRN 1.000.000,00 CITIGROUP INC 18-21/03/2023 FRN 1.000.000,00 CITIGROUP INC 18-21/03/2023 FRN 1.000.000,00 ENCORE CAPITAL 20-15/01/2028 FRN 960.000,00 FORD MOTOR CRED 17-01/12/2024 FRN 750.000,00 FORD MOTOR CRED 18-15/11/2023 FRN 3.656.000,00 GOLDMAN SACHS GP 17-26/09/2023 FRN 4.000.000,00 GOLDMAN SACHS GP 20-21/04/2023 FRN 5.000.000,00 JPMORGAN CHASE 17-15/05/2047 FRN 2.928.000,00 VERIZON COMM INC 18-15/05/2025 FRN  France 300.000,00 ALD SA 18-26/02/2021 FRN 2.000.000,00 AXA SA 04-29/01/2049 FRN 1.781.000,00 BNP PARIBAS 18-19/01/2023 FRN 5.100.000,00 BNP PARIBAS 18-19/01/2023 FRN 7.600.000,00 BNP PARIBAS 18-19/01/2023 FRN 7.600.000,00 BNP PARIBAS 18-19/01/2023 FRN 5.100.000,00 BNP PARIBAS 18-19/01/2023 FRN 5.000.000,00 BNP PARIBAS 18-19/01/2023 FRN	EUR	5.521.527,00 4.067.920,00 1.106.069,80 1.007.598,00 584.865,00 13.084.931,80 2.532.000,00 1.509.843,00 4.026.368,00 1.992.168,00 1.000.918,00 5.028.440,00 886.151,04 714.375,00 3.668.189,10 4.008.912,00 333.319,78 2.444.349,05 29.968.159,68	2,21 1,63 0,44 0,40 0,23 <b>5,23</b> 1,01 0,60 1,62 0,80 0,40 2,02 0,33 0,40 0,35 0,29 1,47 1,60 0,13 0,98 <b>12,00</b> 0,12 0,05 0,13 0,56 2,06 3,05 0,81 0,60	2.500.000,00 ARENA LUX FIN 20-01/02/2027 FRN 1.500.000,00 CIRSA FINANCE IN 19-30/09/2025 FRN 3.115.000,00 DH EUROPE FINANC 17-30/06/2022 FRN 1.500.000,00 JOHN DEERE BANK 17-03/10/2022 FRN 1.500.000,00 JOHN DEERE BANK 17-03/10/2022 FRN 1.400.000,00 LINCOLN FIN 19-01/04/2024 FRN 1.167.000,00 MONITCHEM HOLD 3 19-15/03/2025 FRN 2.500.000,00 ROSSINI SARL 19-30/10/2025 FRN  Mexique 200.000,00 PETROLEOS MEXICA 18-24/08/2023 FRN 600.000,00 PETROLEOS MEXICA 18-24/08/2023 FRN 600.000,00 MARINE HARVEST 18-12/06/2023 FRN 800.000,00 MOWI ASA 20-31/01/2025 FRN  Pays-Bas 500.000,00 AHOLD DELHAIZE 18-19/03/2021 FRN 500.000,00 BAYER CAP CORPNV 18-26/06/2022 FRN 1.500.000,00 DIGITAL DUTCH 20-23/09/2022 FRN 2.500.000,00 SIEMENS FINAN 19-17/12/2021 FRN 2.500.000,00 SIEMENS FINAN 19-17/12/2021 FRN 2.500.000,00 TRIVIUM PACK FIN 19-15/08/2026 FRN 750.000,00 UNITED GROUP 20-15/02/2026 FRN 500.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 18-16/11/2024 FRN 3.300.000,00 VONOVIA BV 18-22/12/2022 FRN	EUR	1.407.375,00 3.120.930,96 1.505.139,00 1.396.150,00 1.373.243,45 2.488.425,00 13.521.110,31 192.187,50 192.187,50 2.020.752,00 610.257,60 804.000,00 3.435.009,60 500.105,00 501.460,00 1.502.400,00 2.412.500,00 2.402.008.808,00 731.250,00 731.250,00 6.522.390,00 3.310.131,00	0,56 1,25 0,60 0,56 0,47 1,00 5,41  0,08 0,08 0,81 0,24 0,32 1,37  0,20 0,20 0,60 0,96 0,80 1,00 0,29 0,20 2,62 1,32
4.000.000,00 BANCO SANTANDER 17-11/05/2024 FRN 1.100.000,00 BANCO SANTANDER 17-21/11/2024 FRN 1.000.000,00 BANCO SANTANDER 17-28/03/2023 FRN 634.000,00 TENDAM BRANDS SAU 17-15/09/2024 FRN  Etats-Unis 2.500.000,00 AT&T INC 18-05/09/2023 FRN 1.500.000,00 BANK OF AMER CRP 17-04/05/2023 FRN 1.500.000,00 BANK OF AMER CRP 18-25/04/2024 FRN 2.000.000,00 BANK OF AMER 07-01/03/22 FRN 1.000.000,00 BANK OF AMER 07-01/03/22 FRN 1.000.000,00 BANK OF AMER 07-01/03/22 FRN 1.000.000,00 BANC CAPITAL CORP 17-16/08/2021 FRN 5.000.000,00 CITICGROUP INC 18-21/03/2023 FRN 1.000.000,00 DAIMLER FINANCE 19-22/02/2022 FRN 1.000.000,00 FORD MOTOR CRED 17-01/12/2024 FRN 750.000,00 FORD MOTOR CRED 18-15/11/2023 FRN 3.656.000,00 GOLDMAN SACHS GP 17-26/09/2023 FRN 4.000.000,00 GOLDMAN SACHS GP 20-21/04/2023 FRN 5.000.000,00 JPMORGAN CHASE 17-15/05/2047 FRN 2.928.000,00 VERIZON COMM INC 18-15/05/2025 FRN  France 300.000,00 ALD SA 18-26/02/2021 FRN 2.000.000,00 AVA SA 04-29/10/2049 FRN 1.781.000,00 AXA SA 04-29/10/2049 FRN 1.781.000,00 BNP PARIBAS 17-07/06/2024 FRN 7.600.000,00 BNP PARIBAS 18-19/01/2023 FRN 5.100.000,00 BNP PARIBAS 18-19/01/2023 FRN 1.500.000,00 BPCE 17-09/03/2022 FRN 1.500.000,00 BPCE 17-09/03/2022 FRN 1.500.000,00 CARREFOUR BANQUE 18-15/06/2022 FRN 800.000,00 CARREFOUR BANQUE 18-15/06/2022 FRN	EUR	5.521.527,00 4.067.920,00 1.106.069,80 1.007.598,00 584.865,00 13.084.931,80 2.532.000,00 1.509.843,00 4.026.368,00 1.992.168,00 1.000.918,00 5.028.440,00 818.906,71 1.004.220,00 886.151,04 714.375,00 3.668.189,10 4.008.912,00 333.319,78 2.444.349,05 29.968.159,68 300.085,20 117.708,80 325.218,51 1.392.122,21 5.155.233,00 7.636.692,80 2.021.920,00 1.508.292,00 801.920,00	2,21 1,63 0,44 0,40 0,23 5,23 1,01 0,60 1,62 0,80 0,40 2,02 0,33 0,40 0,35 0,29 1,47 1,60 0,13 0,98 12,00 0,12 0,05 0,13 0,56 2,06 3,05 0,81 0,60 0,13 0,56 0,13 0,56 0,13 0,56 0,13 0,56 0,13 0,56 0,13 0,56 0,13 0,56 0,13 0,56 0,56 0,56 0,56 0,56 0,56 0,56 0,56	2.500.000,00 ARENA LUX FIN 20-01/02/2027 FRN 1.500.000,00 CIRSA FINANCE IN 19-30/09/2025 FRN 3.115.000,00 DH EUROPE FINANC 17-30/06/2022 FRN 1.500.000,00 JOHN DEERE BANK 17-03/10/2022 FRN 1.500.000,00 JOHN DEERE BANK 17-03/10/2022 FRN 1.167.000,00 MONITCHEM HOLD 3 19-15/03/2025 FRN 2.500.000,00 ROSSINI SARL 19-30/10/2025 FRN  Mexique 200.000,00 PETROLEOS MEXICA 18-24/08/2023 FRN  Norvège 2.000.000,00 DNB BANK ASA 19-25/07/2022 FRN 600.000,00 MARINE HARVEST 18-12/06/2023 FRN 800.000,00 MOWI ASA 20-31/01/2025 FRN  Pays-Bas 500.000,00 AHOLD DELHAIZE 18-19/03/2021 FRN 500.000,00 BAYER CAP CORPNV 18-26/06/2022 FRN 1.500.000,00 DIGITAL DUTCH 20-23/09/2022 FRN 2.500.000,00 SIEMENS FINAN 19-17/12/2021 FRN 2.500.000,00 TRIVIUM PACK FIN 19-15/08/2026 FRN 750.000,00 TRIVIUM PACK FIN 19-15/08/2026 FRN 500.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 14-29/03/2049 FRN 6.300.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 18-16/11/2024 FRN 3.300.000,00 VONOVIA BV 18-22/12/2022 FRN	EUR	1.407.375,00 3.120.930,96 1.505.139,00 1.396.150,00 1.173.243,45 2.488.425,00 13.521.110,31  192.187,50  2.020.752,00 610.257,60 804.000,00 3.435.009,60  500.105,00 501.460,00 1.502.400,00 2.412.500,00 2.412.500,00 2.495.875,00 731.250,00 6.522.390,00 6.522.390,00 3.310.131,00 20.487.419,00	0,56 1,25 0,60 0,56 0,47 1,00 5,41  0,08 0,08  0,81 0,24 0,32 1,37  0,20 0,60 0,96 0,80 1,00 0,29 0,20 2,62 1,32 8,19
4.000.000,00 BANCO SANTANDER 17-11/05/2024 FRN 1.100.000,00 BANCO SANTANDER 17-21/11/2024 FRN 1.000.000,00 BANCO SANTANDER 17-28/03/2023 FRN 634.000,00 TENDAM BRANDS SAU 17-15/09/2024 FRN  Etats-Unis  2.500.000,00 AT&T INC 18-05/09/2023 FRN 1.500.000,00 BANK OF AMER CRP 17-04/05/2023 FRN 4.000.000,00 BANK OF AMER CRP 18-25/04/2024 FRN 2.000.000,00 BANK OF AMER 07-01/03/22 FRN 1.000.000,00 BANK OF AMER 07-01/03/22 FRN 1.000.000,00 BANK OF AMER 07-01/03/22 FRN 1.000.000,00 CITIGROUP INC 18-21/03/2023 FRN 1.000.000,00 CITIGROUP INC 18-21/03/2023 FRN 1.000.000,00 ENCORE CAPITAL 20-15/01/2028 FRN 960.000,00 FORD MOTOR CRED 17-01/12/2024 FRN 750.000,00 FORD MOTOR CRED 18-15/11/2023 FRN 3.656.000,00 GOLDMAN SACHS GP 17-26/09/2023 FRN 4.000.000,00 GOLDMAN SACHS GP 20-21/04/2023 FRN 5.000.000,00 JPMORGAN CHASE 17-15/05/2047 FRN 2.928.000,00 VERIZON COMM INC 18-15/05/2025 FRN  France 300.000,00 ALD SA 18-26/02/2021 FRN 2.000.000,00 AXA SA 04-29/01/2049 FRN 1.781.000,00 BNP PARIBAS 18-19/01/2023 FRN 5.100.000,00 BNP PARIBAS 18-19/01/2023 FRN 7.600.000,00 BNP PARIBAS 18-19/01/2023 FRN 7.600.000,00 BNP PARIBAS 18-19/01/2023 FRN 5.100.000,00 BNP PARIBAS 18-19/01/2023 FRN 5.000.000,00 BNP PARIBAS 18-19/01/2023 FRN	EUR	5.521.527,00 4.067.920,00 1.106.069,80 1.007.598,00 584.865,00 13.084.931,80 2.532.000,00 1.509.843,00 4.026.368,00 1.992.168,00 1.000.918,00 5.028.440,00 886.151,04 714.375,00 3.668.189,10 4.008.912,00 333.319,78 2.444.349,05 29.968.159,68	2,21 1,63 0,44 0,40 0,23 <b>5,23</b> 1,01 0,60 1,62 0,80 0,40 2,02 0,33 0,40 0,35 0,29 1,47 1,60 0,13 0,98 <b>12,00</b> 0,12 0,05 0,13 0,56 2,06 3,05 0,81 0,60	2.500.000,00 ARENA LUX FIN 20-01/02/2027 FRN 1.500.000,00 CIRSA FINANCE IN 19-30/09/2025 FRN 3.115.000,00 DH EUROPE FINANC 17-30/06/2022 FRN 1.500.000,00 JOHN DEERE BANK 17-03/10/2022 FRN 1.500.000,00 JOHN DEERE BANK 17-03/10/2022 FRN 1.400.000,00 LINCOLN FIN 19-01/04/2024 FRN 1.167.000,00 MONITCHEM HOLD 3 19-15/03/2025 FRN 2.500.000,00 ROSSINI SARL 19-30/10/2025 FRN  Mexique 200.000,00 PETROLEOS MEXICA 18-24/08/2023 FRN Morvège 2.000.000,00 DNB BANK ASA 19-25/07/2022 FRN 600.000,00 MARINE HARVEST 18-12/06/2023 FRN 800.000,00 MOWI ASA 20-31/01/2025 FRN  Pays-Bas 500.000,00 AHOLD DELHAIZE 18-19/03/2021 FRN 500.000,00 BAYER CAP CORPNV 18-26/06/2022 FRN 1.500.000,00 BIGITAL DUTCH 20-23/09/2022 FRN 2.500.000,00 GIGITAL DUTCH 20-23/09/2022 FRN 2.500.000,00 TRIVIUM PACK FIN 19-15/08/2026 FRN 2.000.000,00 TRIVIUM PACK FIN 19-15/08/2026 FRN 500.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 14-29/03/2049 FRN 6.300.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 18-16/11/2024 FRN 3.300.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 18-16/11/2024 FRN 3.300.000,00 VONOVIA BV 18-22/12/2022 FRN  Royaume-Uni 500.000,00 ARROW GLOBAL FIN 18-01/03/2026 FRN 2.385.000,00 ARROW GLOBAL FIN 18-01/03/2026 FRN 2.385.000,00 ARROW GLOBAL FIN 18-01/03/2026 FRN 2.385.000,00 ASTRAZENECA PLC 18-17/08/2023 FRN	EUR	1.407.375,00 3.120.930,96 1.505.139,00 1.396.150,00 1.173.243,45 2.488.425,00 13.521.110,31 192.187,50 192.187,50 2.020.752,00 610.257,60 804.000,00 3.435.009,60 501.460,00 1.502.400,00 2.412.500,00 2.008.808,00 2.495.875,00 731.250,00 502.500,00 6.522.390,00 3.310.131,00 20.487.419,00	0,56 1,25 0,60 0,56 0,47 1,00 5,41  0,08 0,08 0,81 0,24 0,32 1,37  0,20 0,20 0,60 0,96 0,80 1,00 0,29 0,20 2,62 1,32 8,19  0,20 0,78
4.000.000,00 BANCO SANTANDER 17-11/05/2024 FRN 1.100.000,00 BANCO SANTANDER 17-21/11/2024 FRN 1.000.000,00 BANCO SANTANDER 17-28/03/2023 FRN 634.000,00 TENDAM BRANDS SAU 17-15/09/2024 FRN  Etats-Unis  2.500.000,00 AXA TINC 18-05/09/2023 FRN 1.500.000,00 BANK OF AMER CRP 17-04/05/2023 FRN 4.000.000,00 BANK OF AMER CRP 17-04/05/2023 FRN 4.000.000,00 BANK OF AMER CRP 18-25/04/2024 FRN 2.000.000,00 BANK OF AMER CRP 18-25/04/2024 FRN 2.000.000,00 BANK OF AMER CRP 18-22/02/2024 FRN 1.000.000,00 BAT CAPITAL CORP 17-16/08/2021 FRN 5.000.000,00 CITIGROUP INC 18-21/03/2023 FRN 1.000.000,00 DAIMLER FINANCE 19-22/02/2022 FRN 1.000.000,00 FORD MOTOR CRED 17-01/12/2024 FRN 750.000,00 FORD MOTOR CRED 18-15/11/2023 FRN 3.656.000,00 GOLDMAN SACHS GP 17-26/09/2023 FRN 4.000.000,00 GOLDMAN SACHS GP 20-21/04/2023 FRN 5.000.000,00 JPMORGAN CHASE 17-15/05/2047 FRN 2.928.000,00 VERIZON COMM INC 18-15/05/2025 FRN  France  300.000,00 ALD SA 18-26/02/2021 FRN 2.000.000,00 AXA SA 04-29/10/2049 FRN 1.781.000,00 AXA SA 04-29/10/2049 FRN 1.781.000,00 AXA SA 04-29/10/2049 FRN 5.100.000,00 BNP PARIBAS 17-07/06/2024 FRN 7.600.000,00 BNP PARIBAS 18-19/01/2023 FRN 2.000.000,00 BPCE 18-23/03/2023 FRN 1.500.000,00 BPCE 18-23/03/2023 FRN 1.500.000,00 CARREFOUR BANQUE 18-15/06/2022 FRN 1.500.000,00 CARREFOUR BANQUE 18-15/06/2022 FRN 2.000.000,00 CARREFOUR BANQUE 18-15/06/2022 FRN 2.000.000,00 CARREFOUR BANQUE 19-12/09/2023 FRN	EUR	5.521.527,00 4.067.920,00 1.106.069,80 1.007.598,00 584.865,00 13.084.931,80 2.532.000,00 1.509.843,00 4.026.368,00 1.992.168,00 1.000.918,00 5.028.440,00 818.906,71 1.004.220,00 886.151,04 714.375,00 3.668.189,10 4.008.912,00 29.968.159,68 300.085,20 117.708,80 325.218,51 1.392.122,21 5.155.233,00 7.636.692,80 2.021.920,00 801.920,00 2.009.200,00	2,21 1,63 0,44 0,40 0,23 5,23  1,01 0,60 1,62 0,80 0,40 2,02 0,33 0,40 0,35 0,29 1,47 1,60 0,13 0,98 12,00  0,12 0,05 0,13 0,56 2,06 3,05 0,81 0,60 0,32 0,80	2.500.000,00 ARENA LUX FIN 20-01/02/2027 FRN 1.500.000,00 CIRSA FINANCE IN 19-30/09/2025 FRN 3.115.000,00 DH EUROPE FINANC 17-30/106/2022 FRN 1.500.000,00 JOHN DEERE BANK 17-03/10/2022 FRN 1.400.000,00 JOHN DEERE BANK 17-03/10/2022 FRN 1.400.000,00 MONITCHEM HOLD 3 19-15/03/2025 FRN 2.500.000,00 ROSSINI SARL 19-30/10/2025 FRN 2.500.000,00 PETROLEOS MEXICA 18-24/08/2023 FRN  Norvège 2.000.000,00 DNB BANK ASA 19-25/07/2022 FRN 600.000,00 MARINE HARVEST 18-12/06/2023 FRN 800.000,00 MARINE HARVEST 18-12/06/2023 FRN 800.000,00 MOWI ASA 20-31/01/2025 FRN  Pays-Bas 500.000,00 AHOLD DELHAIZE 18-19/03/2021 FRN 500.000,00 BAYER CAP CORPNV 18-26/06/2022 FRN 1.500.000,00 DIGITAL DUTCH 20-23/09/2022 FRN 2.500.000,00 Q-PARK HOLDING 20-01/03/2026 FRN 2.000.000,00 SIEMENS FINAN 19-17/12/2021 FRN 2.500.000,00 TRIVIUM PACK FIN 19-15/08/2026 FRN 500.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 14-29/03/2049 FRN 6.300.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 18-16/11/2024 FRN 3.300.000,00 VONOVIA BV 18-22/12/2022 FRN 6.000,000,00 ARROW GLOBAL FIN 18-01/03/2026 FRN 3.00.000,00 ARROW GLOBAL FIN 18-01/03/2026 FRN	EUR	1.407.375,00 3.120.930,96 1.505.139,00 1.396.150,00 1.373.243,45 2.488.425,00 13.521.110,31 192.187,50 192.187,50 2.020.752,00 610.257,60 804.000,00 3.435.009,60 500.105,00 501.460,00 1.502.400,00 2.412.500,00 2.008.808,00 731.250,00 731.250,00 6.522.390,00 3.310.131,00 20.487.419,00	0,56 1,25 0,60 0,56 0,47 1,00 5,41  0,08 0,08 0,81 0,24 0,32 1,37  0,20 0,60 0,96 0,80 1,00 0,29 0,20 2,62 1,32 8,19

### **EUROFUNDLUX - FLOATING RATE (en EUR)**

### Portefeuille-titres au 31 décembre 2020

Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
11.701.000,00 HSBC HOLDINGS 17-05/10/2023 FR	RN EUR	11.755.760,68	4,70
200.000,00 LLOYDS BANK PLC 19-16/05/2024 F		223.465,37	0,09
5.800.000,00 LLOYDS BK GR PLC 17-21/06/2024		5.850.819,60	2,34
1.400.000,00 SANTANDER UK GRP 18-27/03/202	4 FRN EUR	1.406.720,00	0,56
10.000,00 SANTANDER UK PLC 18-15/11/202	1 FRN USD	8.168,85	0,00
1.500.000,00 SYNLAB BONDCO 20-01/07/2025 FI		1.527.030,00	0,61
1.571.000,00 VODAFONE GROUP 18-16/01/2024	FRN USD	1.294.380,50	0,52
		26.466.121,10	10,58
Suède			
500.000,00 ASSEMBLIN FIN 19-15/05/2025 FRN	l EUR	496.000,00	0,20
2.000.000,00 SCANIA CV AB 19-10/12/2021 FRN	EUR	1.999.572,08	0,80
2.000.000,00 SCANIA CV AB 19-27/08/2021 FRN	EUR	2.002.700,00	0,80
500.000,00 VOLVO TREAS AB 19-08/04/2021 F		500.235,00	0,20
2.000.000,00 VOLVO TREAS AB 19-10/12/2021 FI		2.004.691,00	0,80
2.000.000,00 VOLVO TREAS AB 20-10/01/2022 F	RN EUR	2.005.164,00	0,80
		9.008.362,08	3,60
Suisse			
5.450.000,00 UBS GROUP FUNDIN 17-20/09/2022	2 FRN EUR	5.472.127,00	2,19
		5.472.127,00	2,19
Supranational			
3.000.000,00 EUROPEAN INVT BK 19-10/10/2022	PRN* EUR	3.103.440,00	1,24
		3.103.440,00	1,24
		224.035.803,10	89,60
Autres valeurs	mobilières	224.033.003,10	03,00
Obligations et autres	titras da cráanca		
Etats-Unis	titles de creance		
1.025.000,00 JPMORGAN CHASE 08-29/12/2049	FRN USD	831.594,40	0.33
•		831.594,40	0,33
		<u> </u>	
Fonds d'invest	ticcoments	831.594,40	0,33
ronus u mvesi	ussements		
Organismes de pla	cement collectif		
Luxembourg			
7.000,00 BNPP FLEXI I ABS EUROPE IG ICA		8.253.280,00	3,30
55.000,00 VONTOBEL 24 MONUM EURO-I EU	R EUR	5.639.150,00	2,26
		13.892.430,00	5,56
	•	13.892.430,00	5,56
otal du portefeuille-titres		238.759.827,50	95,49

#### Instruments financiers dérivés au 31 décembre 2020

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Plus ou moins- values non- réalisées en EUR
	Contrats à	terme		
(40,00) EURO OAT 08/03/2021	FUT GOVT 10YR 6% 0	EUR	5.087.200,00	(36.800,00)
				(36.800,00)
Total des contrats à term	е			(36.800,00)
Achat	Vente	Date de Maturité	Engagement en EUR	Plus ou moins- values non- réalisées en EUR
	Contrats de cha	nge à terme		
2.207.749,20 EUR	2.000.000,00 GBP	29/01/21	2.207.749,20	(3.984,11)

Achat	Vente	Date de Maturité	Engagement en EUR	Plus ou moins- values non- réalisées en EUR
8.905.097,11 EUR	10.500.000,00 USD	13/01/21	8.905.097,11	371.160,94
				367.176,83
Total des contrats de ch	ange à terme			367.176,83
Total des instruments fi	nanciers dérivés			330.376,83

### Récapitulatif de l'actif net

		%
		VNI
Total du portefeuille-titres	238.759.827,50	95,49
Total des instruments financiers dérivés	330.376,83	0,14
Avoirs en banque	10.914.507,82	4,37
Autres actifs et passifs	32.176,80	-
Total des actifs nets	250.036.888.95	100.00

<sup>\*</sup> Voir note 13.

### **EUROFUNDLUX - FLOATING RATE (en EUR)**

### Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-

#### titres

Répartition par pays	% du	% des actifs
	portefeuille	nets
France	17,16	16,39
Etats-Unis	12,91	12,33
Italie	12,22	11,67
Luxembourg	11,48	10,97
Royaume-Uni	11,08	10,58
Allemagne	9,39	8,96
Pays-Bas	8,58	8,19
Espagne	5,48	5,23
Suède	3,77	3,60
Suisse	2,29	2,19
Autres	5,64	5,38
	100,00	95,49

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Banques	44,96	42,92
Accessoires & Equipements automobiles	13,26	12,67
Gouvernements	6,94	6,63
OPC de type ouvert	5,82	5,56
Cosmétiques	5,76	5,51
Services diversifiés	3,11	2,97
Télécommunications	2,63	2,51
Immobilier	2,23	2,12
Autres	15,29	14,60
	100,00	95,49

### Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
HSBC HOLDINGS 17-05/10/2023 FRN	Banques	11.755.760,68	4,70
FRANCE O.A.T. 0.1% 19-01/03/2029*	Gouvernements	10.223.023,30	4,10
BNPP FLEXI I ABS EUROPE IG ICA	OPC de type ouvert	8.253.280,00	3,30
BNP PARIBAS 18-19/01/2023 FRN	Banques	7.636.692,80	3,05
VOLKSWAGEN INTFN 18-16/11/2024 FRN	Accessoires & Equipements automobiles	6.522.390,00	2,62
ITALY CCTS EU 18-15/09/2025 FRN*	Gouvernements	6.342.008,40	2,53
LLOYDS BK GR PLC 17-21/06/2024 FRN	Banques	5.850.819,60	2,34
VONTOBEL 24 MONUM EURO-I EUR	OPC de type ouvert	5.639.150,00	2,26
BANCO BILBAO VIZ 18-09/03/2023 FRN	Banques	5.521.527,00	2,21
UBS GROUP FUNDIN 17-20/09/2022 FRN	Banques	5.472.127,00	2,19

## EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG (anciennement EUROFUNDLUX - MULTI SMART EQUITY - MuSE) (en EUR)

### Portefeuille-titres au 31 décembre 2020

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Valeurs mobilières	admises à la cote officielle d'une bo		ou négociées s	ur un	Danem	ark			
	autre marché régleme	nté			2.500,00 CARLS	BERG AS-B	DKK	327.734,42	0,18
	Actions					NORDISK A/S-B S WIND SYSTEMS A/S	DKK DKK	458.828,19	0,25
Allema	•				3.000,00 VESTA	9 MIND 2121 EM2 4/2	DKK	735.332,27 <b>1.521.894,88</b>	0,39 <b>0,82</b>
1.200,00 ADIDA		EUR	357.480,00	0,19	_			1.321.034,00	0,02
2.000,00 ALLIAN	NZ AG REG SCHE POST AG-REG	EUR EUR	401.400,00 425.250,00	0,22 0,23	Espagi		EUD	0.40.000.00	0.40
	SCHE TELEKOM AG-REG	EUR	373.875,00	0,20	135.652,00 BANCO 10.000,00 GRIFO		EUR EUR	349.303,90 240.100.00	0,19 0,13
	ENIUS MEDICAL CARE AG &	EUR	341.000,00	0,18	50.000,00 IBERDI		EUR	587.000,00	0,31
,	EON TECHNOLOGIES AG CHENER RUECKVER AG-REG	EUR EUR	470.850,00 349.632,00	0,25 0,19		TRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	295.568,00	0,16
17.000,00 RWE	CHENER RUECKVER AG-REG	EUR	587.690,00	0,19	30.000,00 REPSC	DL SA	EUR	248.580,00	0,13
4.500,00 SAP SI		EUR	482.490,00	0,26				1.720.551,90	0,92
3.700,00 SIEME		EUR	434.824,00	0,23	Etats-U				
7.000,00 VOLKS	SWAGEN AG-PREF VIA SF	EUR EUR	365.808,00 418.180,00	0,20 0,22		T LABORATORIES	USD	1.057.908,22	0,57
7.000,00 7 0.10		20.1	5.008.479,00	2,69	13.000,00 ABBVII 3.300,00 ADOBE		USD USD	1.112.564,53 1.334.567,70	0,60 0,72
Austra	مانه		.,	,	,	ICED MICRO DEVICES	USD	712.779,97	0,38
	AND NZ BANKING GROUP	AUD	172.960,14	0.09	,	ODUCTS & CHEMICALS INC	USD	991.788,95	0,53
18.000,00 BRAMI		AUD	121.791,83	0,03	9.800,00 ALLSTA 2.500,00 ALPHA		USD USD	861.647,90 3.535.466,04	0,46 1,90
3.600,00 COMM	ONWEALTH BANK OF AUSTRAL	AUD	188.007,00	0,11	1.750,00 ALPHA		USD	4.674.799,80	2,52
860,00 CSL LT		AUD	154.629,14	0,08		CAN TOWER CORP	USD	877.741,56	0,47
16.600,00 DEXUS	S ESCUE METALS GROUP LTD	AUD AUD	99.458,95 322.110.46	0,05 0,18	5.300,00 AMGEI		USD	978.822,81	0,53
	RANCE AUSTRALIA GROUP	AUD	116.468,82	0,06	70.000,00 APPLE	ED MATERIALS INC	USD USD	7.609.771,96 1.272.826,31	4,09 0,68
	UARIE GROUP LTD	AUD	162.380,67	0,09	31.000,00 AT&T I		USD	718.011,46	0,39
	NAL AUSTRALIA BANK LTD REST MINING LTD	AUD AUD	172.660,25 121.501,31	0,09 0,07		OF AMERICA CORP	USD	1.023.665,70	0,55
10.300,00 NEVC		AUD	99.229,04	0,07		R INTERNATIONAL INC SHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD USD	579.488,64 970.838,58	0,31 0,52
22.000,00 QBE IN	NSURANCE GROUP LTD	AUD	119.442,71	0,06	2.000,00 BLACK		USD	1.152.701,11	0,52
	AY HEALTH CARE LTD	AUD	135.354,24	0,07		OL-MYERS SQUIBB CO	USD	1.006.788,34	0,54
18.500,00 SANTO	OS LTD CHEALTHCARE LTD	AUD AUD	73.394,35 172.397,85	0,04 0,09	3.700,00 BROAD		USD	1.307.972,03	0,70
83.000,00 SOUTH		AUD	129.638,89	0,03	4.000,00 CADEN 25.000,00 CISCO	NCE DESIGN SYS INC	USD USD	439.819,52 904.028,29	0,24 0,49
14.300,00 TRANS	SURBAN GROUP	AUD	123.380,61	0,07	22.000,00 CITIGF		USD	1.088.508,60	0,49
4.500,00 WESF		AUD	144.423,97	0,08	22.000,00 COCA-		USD	973.684,00	0,52
	OSIDE PETROLEUM LTD WORTHS GROUP LTD	AUD AUD	64.803,82 157.008,00	0,03 0,08		ATE-PALMOLIVE CO	USD	964.367,30	0,52
0.000,00 11002		7.02	2.851.042,05	1,53	23.000,00 COMC	AST CORP-CLASS A	USD USD	957.546,44 715.596,93	0,51 0,38
Autricl	ho			.,	,	CO WHOLESALE CORP	USD	1.126.348,52	0,60
	E GROUP BANK AG	EUR	349.160,00	0,19	14.000,00 CVS H		USD	771.106,87	0,41
14.000,00 ENSTE	_ GROUP DANK AG	LUK	349.160,00	0,19	6.000,00 DANAF	HER CORP IR GENERAL CORP	USD USD	1.076.444,05 853.339,30	0,58 0,46
Dalmin			040.100,00	0,10		NERGY COMPANY	USD	680.964,19	0,40
Belgiq		FUD	400 200 00	0.00	16.000,00 EBAY I		USD	657.534,25	0,35
7.000,00 KBC G	ROUP NV	EUR	409.360,00 <b>409.360,00</b>	0,22 <b>0,22</b>		RDS LIFESCIENCES CORP	USD	728.750,86	0,39
			409.300,00	0,22	9.000,00 ELECT 9.000,00 ELI LIL	RONIC ARTS INC	USD USD	1.039.347,99 1.221.974,72	0,56 0,66
Canad		0.15	000 444 00	0.40	,	SON ELECTRIC CO	USD	1.038.266,74	0,56
	CO EAGLE MINES LTD OF NOVA SCOTIA	CAD CAD	293.411,08 407.604,66	0,16 0,22	15.000,00 EOG R		USD	616.560,30	0,33
	KFIELD ASSET MANAGE-CL A	CAD	211.645,96	0,22	1.500,00 EQUIN	IX INC SOURCE ENERGY	USD USD	854.111,62 901.825,13	0,46 0,48
	DIAN NATL RAILWAY CO	CAD	400.420,57	0,21	,	OOK INC-CLASS A	USD	2.210.235,36	1,19
	DIAN NATURAL RESOURCES	CAD	164.222,90	0,09	15.000,00 GENEF	RAL MOTORS CO	USD	510.223,16	0,27
5.500,00 CGI IN 7.000,00 ENBRI		CAD CAD	354.505,19 182.081,18	0,19 0,10		MAN SACHS GROUP INC	USD	949.168,73	0,51
5.100,00 FORTI		CAD	170.227,49	0,09	5.000,00 HCA H 5.300,00 HOME	EALTHCARE INC	USD USD	659.932,52 1.142.943,78	0,35 0,61
	CO-NEVADA CORP	CAD	256.292,61	0,14	,	IS TOOL WORKS	USD	903.975,45	0,49
,	T FINANCIAL CORP AW COMPANIES LTD	CAD CAD	190.543,55 92.510,04	0,10 0,05	3.900,00 INTUIT		USD	1.190.719,89	0,64
	IA INTERNATIONAL INC	CAD	134.500,10	0,03	11.000,00 JOHNS		USD	1.395.512,38	0,75
2.900,00 METRO	O INC/CN	CAD	105.740,14	0,06	14.000,00 JPMOF 17.500,00 KELLO	RGAN CHASE & CO GG CO	USD USD	1.426.803,79 875.391,24	0,77 0,47
	AURANT BRANDS INTERN-W/I	CAD	85.492,89	0,05		RIS TECHNOLOGIES INC	USD	823.795,78	0,44
	RS COMMUNICATIONS INC-B L BANK OF CANADA	CAD CAD	140.568,41 414.123,49	0,08 0,21		RCARD INC - A	USD	1.098.402,50	0,59
,	IFE FINANCIAL INC	CAD	168.496,78	0,09	6.200,00 MCDOI 16.000,00 MERCH		USD USD	1.066.356,65 1.048.282,59	0,57 0,56
,	OR ENERGY INC	CAD	124.794,49	0,07	31.000,00 MICRO		USD	5.586.829,80	3,01
4.900,00 TC EN		CAD	160.117,25	0,09	21.000,00 MOND	ELEZ INTERNATIONAL INC-A	USD	990.203,65	0,53
9.000,00 TOROI 2.000,00 WSP G	NTO-DOMINION BANK GLOBAL INC	CAD CAD	413.037,66 154.157,90	0,22 0,08	21.000,00 MORG		USD	1.158.196,82	0,62
,	•	J. 12	4.624.494,34	2,48	1.700,00 MOTO	ROLA SOLUTIONS INC IX INC	USD USD	678.752,90 725.013,62	0,36 0,39
			- //-	, -	10.000,00 NEWM		USD	490.955,65	0,26
					19.000,00 NEXTE	RA ENERGY INC	USD	1.172.545,83	0,63

# EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG (anciennement EUROFUNDLUX - MULTI SMART EQUITY - MuSE) (en EUR) Portefeuille-titres au 31 décembre 2020

Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
11.000,00 NIKE INC CL B	USD	1.266.111,13	0,68	Irlande			
5.800,00 NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	1.112.705,99	0,60	5.600,00 ACCENTURE PLC-CL A	USD	1.172.492,18	0,62
4.000,00 NVIDIA CORP	USD	1.709.946,75	0,92	10.000,00 CRH PLC	EUR	348.300,00	0,02
21.000,00 ORACLE CORP	USD	1.099.467,50	0,59	2.500,00 KERRY GROUP PLC-A	EUR	304.750,00	0,16
8.500,00 PAYPAL HOLDINGS INC-W/I	USD	1.599.800,82	0,86	11.000,00 MEDTRONIC PLC	USD	1.034.136,82	0,56
8.000,00 PEPSICO INC	USD	958.074,88	0,51	9.000,00 SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	346.500,00	0,19
12.000,00 PHILLIPS 66	USD	688.752,49	0,37	8.000,00 TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	941.945,45	0,51
7.000,00 PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	835.925,37	0,45			4.148.124,45	2,23
5.000,00 PPG INDUSTRIES INC	USD	582.171,46	0,31			4.140.124,40	2,20
10.500,00 PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	1.176.037,56	0,63	Italie			
10.000,00 PROGRESSIVE CORP 12.400,00 PROLOGIS INC	USD USD	791.919,03 996.193,65	0,43	80.000,00 ENEL SPA	EUR	662.080,00	0,35
10.000,00 PROLOGIS INC 10.000,00 PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	629.649,20	0,53 0,34	26.000,00 ENI SPA	EUR	222.248,00	0,12
8.000,00 QUALCOMM INC	USD	975.244,91	0,54	200.000,00 INTESA SANPAOLO	EUR	382.520,00	0,21
15.000,00 RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	USD	870.208,53	0,32			1.266.848,00	0,68
5.500,00 SALESFORCE.COM INC	USD	994.431,12	0,53	lanan			
1.000,00 SERVICENOW INC	USD	445.006,30	0,24	Japon			
4.000,00 S&P GLOBAL INC	USD	1.052.412,50	0,56	5.500,00 ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	183.800,27	0,10
5.500,00 STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	797.244,01	0,43	25.000,00 ASAHI KASEI CORP	JPY	207.584,38	0,11
12.000,00 STARBUCKS CORP	USD	1.033.811,63	0,55	15.000,00 ASTELLAS PHARMA INC	JPY	188.272,83	0,10
6.000,00 T ROWE PRICE GROUP INC	USD	729.628,88	0,39	7.000,00 BRIDGESTONE CORP	JPY	186.524,75	0,10
7.000,00 TARGET CORP	USD	989.520,75	0,53	1.200,00 CENTRAL JAPAN RAILWAY CO 6.900.00 CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	137.862,01	0,07
2.700,00 THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	1.013.512,46	0,54		JPY JPY	298.990,01 195.532,87	0,16
12.000,00 TJX COMPANIES INC	USD	666.314,38	0,36	16.000,00 DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC 9.900,00 DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	275.570,48	0,10 0,15
9.000,00 UNITED PARCEL SERVICE-CL B	USD	1.216.267,63	0,65	1.800,00 DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	324.859,22	0,13
5.000,00 UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	1.402.341,37	0,75	8.000,00 DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	193.013,12	0,17
21.000,00 VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	992.593,80	0,53	6.000.00 DENSO CORP	JPY	289.803,15	0,16
7.000,00 VISA INC-CLASS A SHARES	USD	1.242.648,67	0,67	2.800.00 EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	151.799,40	0,08
7.800,00 WALMART INC	USD	914.275,03	0,49	500,00 FAST RETAILING CO LTD	JPY	364.065,01	0,20
7.000,00 WALT DISNEY Co	USD	1.031.006,87	0,55	4.900,00 FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	209.818,30	0,11
10.000,00 WASTE MANAGEMENT INC	USD	950.611,76	0,51	6.500,00 HITACHI LTD	JPY	208.056,83	0,11
		106.258.355,75	57,03	9.000,00 HONDA MOTOR CO LTD	JPY	203.922,86	0,11
Finlande				2.700,00 HOYA CORP	JPY	303.386,19	0,16
	FUD	472 200 00	0.05	10.700,00 ITOCHU CORP	JPY	249.729,62	0,13
8.000,00 NESTE OYJ	EUR	473.280,00	0,25	3.100,00 KAO CORP	JPY	194.548,59	0,10
		473.280,00	0,25	9.000,00 KDDI CORP	JPY	217.281,49	0,12
France				800,00 KEYENCE CORP	JPY	365.364,26	0,20
3.300,00 AIR LIQUIDE SA	EUR	446.490,00	0,24	11.000,00 KOMATSU LTD	JPY	244.042,06	0,13
5.000,00 AMUNDI SA	EUR	340.000,00	0,18	16.500,00 KUBOTA CORP	JPY	292.460,70	0,16
20.000,00 AXA SA	EUR	393.520,00	0,10	3.600,00 KYOCERA CORP	JPY	179.324,56	0,10
3.000,00 CAPGEMINI SE	EUR	384.750,00	0,21	3.700,00 MEIJI HOLDINGS CO LTD	JPY	211.517,56	0,11
10.000,00 COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	380.300,00	0,20	9.600,00 MITSUBISHI CORP	JPY	192.080,81	0,10
36.000,00 CREDIT AGRICOLE SA	EUR	373.140,00	0,20	16.800,00 MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	205.970,95	0,11
6.200,00 DANONE GROUPE	EUR	336.288,00	0,18	13.000,00 MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY JPY	169.618,78	0,09 0,09
3.000,00 ESSILORLUXOTTICA	EUR	386.550,00	0,21	48.000,00 MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO 13.700,00 MITSUI & CO LTD	JPY	172.388,94 203.833,49	0,09
600,00 KERING	EUR	352.800,00	0,19	17.000,00 MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	175.024,44	0,09
1.500,00 LOREAL	EUR	469.800,00	0,25	4.200,00 MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	308.228,85	0,09
1.100,00 LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	564.410,00	0,30	5.500,00 NEC CORP	JPY	239.927,78	0,17
3.800,00 MICHELIN (CGDE)	EUR	402.990,00	0,22	3.600,00 NIDEC CORP	JPY	367.947,00	0,10
7.000,00 SANOFI	EUR	552.020,00	0,30	600,00 NINTENDO CO LTD	JPY	311.016,32	0,17
4.500,00 SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	543.825,00	0,29	18.000,00 NIPPON STEEL CORP	JPY	188.225,59	0,10
1.500,00 TELEPERFORMANCE	EUR	410.550,00	0,22	9.800,00 NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	204.146,49	0,11
10.000,00 TOTAL SE	EUR EUR	355.900,00 340.382.00	0,19	48.000,00 NOMURA HOLDINGS INC	JPY	205.989,85	0,11
4.100,00 VINCI SA 14.000,00 VIVENDI	EUR	369.600,00	0,18	18.000,00 NTT DATA CORP	JPY	199.989,68	0,11
14.000,00 VIVENDI	EUR		0,20	1.700,00 ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	228.100,68	0,12
		7.403.315,00	3,97	22.500,00 PANASONIC CORP	JPY	210.921,08	0,11
Hong Kong				5.700,00 RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	193.939,91	0,10
50.000,00 AIA GROUP LTD	HKD	504.941,93	0,28	11.400,00 SEKISUI HOUSE LTD	JPY	188.509,06	0,10
58.000,00 BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	145.368,74	0,08	6.800,00 SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	195.920,28	0,11
14.000,00 CLP HOLDINGS LTD	HKD	106.368,14	0,06	2.000,00 SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	284.102,21	0,15
9.600,00 HANG SENG BANK LTD	HKD	135.506,91	0,07	3.500,00 SHISEIDO CO LTD	JPY	196.666,76	0,11
77.700,00 HONG KONG & CHINA GAS	HKD	94.846,03	0,05	5.200,00 SONY CORP	JPY	421.129,55	0,24
5.200,00 HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	231.868,49	0,12	7.000,00 SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JPY JPY	175.721,31 206.974.13	0,09
13.000,00 LINK REIT	HKD	97.884,28	0,05	7.000,00 TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.300,00 TDK CORP	JPY JPY	206.974,13	0,11 0.15
25.500,00 MTR CORP	HKD	117.127,65	0,06	7.000,00 TERUMO CORP	JPY JPY	281.440,72 237.675,75	0,15 0,13
25.000,00 NEW WORLD DEVELOPMENT	HKD	95.168,18	0,05	4.500,00 TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY JPY	188.083,85	0,13
		1.529.080,35	0,82	1.100,00 TOKYO ELECTRON LTD	JPY	332.607,46	0,10
lles Couman				11.000,00 TOKYO GAS CO LTD	JPY	206.493,80	0,10
lles Cayman		AA A4		8.000,00 TOSHIBA CORP	JPY	181.737,22	0,10
20.000,00 CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	83.265,61	0,04	9.000,00 TOYOTA MOTOR CORP	JPY	563.897,21	0,31
22.400,00 SANDS CHINA LTD	HKD	80.337,68	0,04		•	13.315.440,47	7,15
142.000,00 WH GROUP LTD	HKD	97.091,47	0,06				.,.0
		260.694,76	0,14				

# EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG (anciennement EUROFUNDLUX - MULTI SMART EQUITY - MuSE) (en EUR) Portefeuille-titres au 31 décembre 2020

Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Jersey			
4.000,00 FERGUSON PLC	GBP	393.449,88 <b>393.449,88</b>	0,21 <b>0,21</b>
Norvège			
23.000,00 EQUINOR ASA	NOK	317.464,17 <b>317.464,17</b>	0,17 <b>0,17</b>
Pays-Bas			
5.000,00 AKZO NOBEL N.V. 1.800,00 ASML HOLDING NV	EUR EUR	441.800,00 717.300,00	0,24 0,37
40.000,00 ING GROEP NV	EUR	308.560,00	0,37
13.000,00 KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	303.810,00	0,16
4.000,00 KONINKLIJKE DSM	EUR	571.600,00	0,31
160.000,00 KONINKLIJKE KPN NV	EUR	401.120,00	0,22
8.672,00 KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS 11.000,00 NN GROUP NV - W/I	EUR EUR	384.689,92 393.580,00	0,21 0,21
5.000,00 PROSUS NV	EUR	442.300,00	0,24
5.000,00 WOLTERS KLUWER NV	EUR	349.500,00	0,19
		4.314.259,92	2,32
Portugal			
50.000,00 EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	260.000,00	0,14
Davasana Uni		260.000,00	0,14
Royaume-Uni 7.500.00 ASTRAZENECA PLC	GBP	614.156,89	0.32
10.000,00 BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	306.870,99	0,16
32.000,00 GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	480.814,34	0,26
630.000,00 LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	256.586,63	0,14
4.000,00 LONDON STOCK EXCHANGE GROUP 40.000,00 NATIONAL GRID PLC	GBP GBP	402.655,45 385.837,57	0,22 0,21
4.000,00 RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	293.516,26	0,16
15.000,00 RELX PLC	GBP	301.145,16	0,16
6.000,00 RIO TINTO PLC	GBP	367.913,26	0,20
120.000,00 TESCO PLC 11.000,00 UNILEVER PLC	GBP EUR	312.414,25 541.860,00	0,17 0,29
230.000,00 VODAFONE GROUP PLC	GBP	311.586,63	0,23
		4.575.357,43	2,46
Singapour			
49.000,00 CAPITALAND LTD	SGD	98.783,04	0,05
10.800,00 DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	167.476,34	0,10
189.000,00 GENTING SINGAPORE LTD 30.500,00 KEPPEL CORP LTD	SGD SGD	99.320,84 102.166,56	0,05 0,05
76.000,00 SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	108.371,24	0,06
10.600,00 UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	148.217,58	0,08
		724.335,60	0,39
Suède	QEK.		0,39
11.000,00 ATLAS COPCO AB-B SHS	SEK SEK	402.373,74	<b>0,39</b> 0,22
			0,39
11.000,00 ATLAS COPCO AB-B SHS 44.000,00 ERICSSON LM-B SHS	SEK	402.373,74 426.693,15	0,39 0,22 0,23
11.000,00 ATLAS COPCO AB-B SHS 44.000,00 ERICSSON LM-B SHS 20.000,00 SANDVIK AB	SEK SEK	402.373,74 426.693,15 399.860,95 1.228.927,84	0,39 0,22 0,23 0,21 <b>0,66</b>
11.000,00 ATLAS COPCO AB-B SHS 44.000,00 ERICSSON LM-B SHS 20.000,00 SANDVIK AB  Suisse 10.000,00 ABB LTD-REG	SEK SEK	402.373,74 426.693,15 399.860,95 1.228.927,84	0,39 0,22 0,23 0,21 0,66
11.000,00 ATLAS COPCO AB-B SHS 44.000,00 ERICSSON LM-B SHS 20.000,00 SANDVIK AB  Suisse 10.000,00 ABB LTD-REG 800,00 LONZA GROUP AG-REG	SEK SEK CHF	402.373,74 426.693,15 399.860,95 1.228.927,84 227.532,23 419.005,52	0,39 0,22 0,23 0,21 <b>0,66</b> 0,12 0,22
11.000,00 ATLAS COPCO AB-B SHS 44.000,00 ERICSSON LM-B SHS 20.000,00 SANDVIK AB  Suisse 10.000,00 ABB LTD-REG	SEK SEK	402.373,74 426.693,15 399.860,95 1.228.927,84	0,39 0,22 0,23 0,21 0,66
11.000,00 ATLAS COPCO AB-B SHS 44.000,00 ERICSSON LM-B SHS 20.000,00 SANDVIK AB  Suisse 10.000,00 ABB LTD-REG 800,00 LONZA GROUP AG-REG 13.000,00 NESTLE SA-REG	SEK SEK CHF CHF CHF	402.373,74 426.693,15 399.860,95 1.228.927,84 227.532,23 419.005,52 1.248.047,88	0,39 0,22 0,23 0,21 0,66 0,12 0,22 0,68
11.000,00 ATLAS COPCO AB-B SHS 44.000,00 ERICSSON LM-B SHS 20.000,00 SANDVIK AB  Suisse  10.000,00 ABB LTD-REG 800,00 LONZA GROUP AG-REG 13.000,00 NESTLE SA-REG 10.000,00 NOVARTIS AG-REG 3.200,00 ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN 20.000,00 UBS GROUP AG-REG	SEK SEK	402.373,74 426.693,15 399.860,95 1.228.927,84 227.532,23 419.005,52 1.248.047,88 770.257,83 910.497,24 229.650,09	0,39 0,22 0,23 0,21 0,66 0,12 0,22 0,68 0,41 0,50 0,12
11.000,00 ATLAS COPCO AB-B SHS 44.000,00 ERICSSON LM-B SHS 20.000,00 SANDVIK AB  Suisse  10.000,00 ABB LTD-REG 800,00 LONZA GROUP AG-REG 13.000,00 NESTLE SA-REG 10.000,00 NOVARTIS AG-REG 3.200,00 ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	SEK SEK	402.373,74 426.693,15 399.860,95 1.228.927,84 227.532,23 419.005,52 1.248.047,88 770.257,83 910.497,24 229.650,09 343.922,65	0,39 0,22 0,23 0,21 0,66 0,12 0,22 0,68 0,41 0,50 0,12 0,18
11.000,00 ATLAS COPCO AB-B SHS 44.000,00 ERICSSON LM-B SHS 20.000,00 SANDVIK AB  Suisse  10.000,00 ABB LTD-REG 800,00 LONZA GROUP AG-REG 13.000,00 NESTLE SA-REG 10.000,00 NOVARTIS AG-REG 3.200,00 ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN 20.000,00 UBS GROUP AG-REG	SEK SEK	402.373,74 426.693,15 399.860,95 1.228.927,84 227.532,23 419.005,52 1.248.047,88 770.257,83 910.497,24 229.650,09 343.922,65 4.148.913,44	0,39  0,22 0,23 0,21 0,66  0,12 0,22 0,68 0,41 0,50 0,12 0,18 2,23
11.000,00 ATLAS COPCO AB-B SHS 44.000,00 ERICSSON LM-B SHS 20.000,00 SANDVIK AB  Suisse  10.000,00 ABB LTD-REG 800,00 LONZA GROUP AG-REG 13.000,00 NESTLE SA-REG 10.000,00 NOVARTIS AG-REG 3.200,00 ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN 20.000,00 UBS GROUP AG-REG 1.000,00 ZURICH INSURANCE GROUP AG	SEK SEK	402.373,74 426.693,15 399.860,95 1.228.927,84 227.532,23 419.005,52 1.248.047,88 770.257,83 910.497,24 229.650,09 343.922,65	0,39 0,22 0,23 0,21 0,66 0,12 0,22 0,68 0,41 0,50 0,12 0,18
11.000,00 ATLAS COPCO AB-B SHS 44.000,00 ERICSSON LM-B SHS 20.000,00 SANDVIK AB  Suisse  10.000,00 ABB LTD-REG 800,00 LONZA GROUP AG-REG 13.000,00 NESTLE SA-REG 10.000,00 NOVARTIS AG-REG 3.200,00 ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN 20.000,00 UBS GROUP AG-REG 1.000,00 ZURICH INSURANCE GROUP AG	SEK SEK	402.373,74 426.693,15 399.860,95 1.228.927,84 227.532,23 419.005,52 1.248.047,88 770.257,83 910.497,24 229.650,09 343.922,65 4.148.913,44	0,39  0,22 0,23 0,21 0,66  0,12 0,22 0,68 0,41 0,50 0,12 0,18 2,23
11.000,00 ATLAS COPCO AB-B SHS 44.000,00 ERICSSON LM-B SHS 20.000,00 SANDVIK AB  Suisse  10.000,00 ABB LTD-REG 800,00 LONZA GROUP AG-REG 13.000,00 NESTLE SA-REG 10.000,00 NOVARTIS AG-REG 3.200,00 ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN 20.000,00 UBS GROUP AG-REG 1.000,00 ZURICH INSURANCE GROUP AG	SEK SEK	402.373,74 426.693,15 399.860,95 1.228.927,84 227.532,23 419.005,52 1.248.047,88 770.257,83 910.497,24 229.650,09 343.922,65 4.148.913,44	0,39  0,22 0,23 0,21 0,66  0,12 0,22 0,68 0,41 0,50 0,12 0,18 2,23
11.000,00 ATLAS COPCO AB-B SHS 44.000,00 ERICSSON LM-B SHS 20.000,00 SANDVIK AB  Suisse  10.000,00 ABB LTD-REG 800,00 LONZA GROUP AG-REG 13.000,00 NESTLE SA-REG 10.000,00 NOVARTIS AG-REG 3.200,00 ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN 20.000,00 UBS GROUP AG-REG 1.000,00 ZURICH INSURANCE GROUP AG  Droits  Espagne	SEK SEK	402.373,74 426.693,15 399.860,95 1.228.927,84 227.532,23 419.005,52 1.248.047,88 770.257,83 910.497,24 229.650,09 343.922,65 4.148.913,44 167.102.829,23	0,39  0,22 0,23 0,21 0,66  0,12 0,22 0,68 0,41 0,50 0,12 0,18 2,23  89,70
11.000,00 ATLAS COPCO AB-B SHS 44.000,00 ERICSSON LM-B SHS 20.000,00 SANDVIK AB  Suisse  10.000,00 ABB LTD-REG 800,00 LONZA GROUP AG-REG 13.000,00 NESTLE SA-REG 10.000,00 NOVARTIS AG-REG 3.200,00 ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN 20.000,00 UBS GROUP AG-REG 1.000,00 ZURICH INSURANCE GROUP AG  Droits  Espagne	SEK SEK	402.373,74 426.693,15 399.860,95 1.228.927,84 227.532,23 419.005,52 1.248.047,88 770.257,83 910.497,24 229.650,09 343.922,65 4.148.913,44 167.102.829,23	0,39  0,22 0,23 0,21 0,66  0,12 0,22 0,68 0,41 0,50 0,12 0,18 2,23  89,70

Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Autres valeurs mobilière	es		
Actions			
Australie 14.000,00 GOODMAN GROUP	AUD	169.249,03	0.09
14.000,00 GOODINIAN GROOP	AOD	169.249,03	0,09
		169.249,03	0,09
Fonds d'investissemen	ts	103.243,03	0,03
Organismes de placement c	ollectif		
Belgique	onecm		
15.000,00 PETERCAM EQ ENE&RES F CAP	EUR	3.918.300,00	2,10
		3.918.300,00	2,10
Irlande			
2.500.000,00 MONTANARO BETTER WRLD-EURDIS	EUR	4.072.500,00	2,19
		4.072.500,00	2,19
Luxembourg			
40.000,00 LYXOR MSCI WRD ESG TRND LEAD	EUR		0,48
50.000,00 THREADN GLOBAL SM COS-IE	EUR		1,75
70.000,00 TRIOD SCV I-PION IMP FUND-IC	EUR	4.211.200,00	2,25
		8.355.225,00	4,48
	,	16.346.025,00	8,77
Total du portefeuille-titres		183.626.623,26	98,56
Déconitulatif de llastif nat			
Récapitulatif de l'actif net			
			% VN
Total du portefeuille-titres		183.626.623,26	98,56
Avoirs en banque		2.558.214,12	1,37
Autres actifs et passifs		129.966,06	0,07
Total des actifs nets		186.314.803,44	100,00

### EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG (anciennement EUROFUNDLUX - MULTI SMART EQUITY - MuSE) (en EUR)

### Répartitions sectorielle et géographique du portefeuilletitres

#### Répartition par pays % des actifs % du portefeuille 57,86 57,03 Etats-Unis Japon 7,25 7,15 4,55 4,48 Luxembourg Irlande 4,48 4,42 3,97 France 4,03 Allemagne 2,73 2,69 2,52 2,48 Canada Royaume-Uni 2,49 2,46 Belgique 2,36 2,32 2,35 2,32 Pays-Bas Suisse 2,26 2,23 Autres 7,12 7,01

100,00

98,56

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Cosmétiques	14,09	13,88
OPC de type ouvert	8,90	8,77
Logiciels	6,87	6,79
Internet	6,67	6,59
Banques	6,64	6,55
Commerce & Distribution	5,97	5,89
Appareils électriques & électroniques	5,85	5,75
Energie	5,58	5,49
Alimentation	4,18	4,13
Informatique	4,14	4,09
Assurances	3,60	3,55
Accessoires & Equipements automobiles	3,03	3,01
Télécommunications	2,98	2,96
Services financiers	2,94	2,90
Autres	18,56	18,21
	100,00	98,56

### Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
APPLE INC	Informatique	7.609.771,96	4,09
MICROSOFT CORP	Logiciels	5.586.829,80	3,01
AMAZON.COM INC	Internet	4.674.799,80	2,52
TRIOD SCV I-PION IMP FUND-IC	OPC de type ouvert	4.211.200,00	2,25
MONTANARO BETTER WRLD-EURDIS	OPC de type ouvert	4.072.500,00	2,19
PETERCAM EQ ENE&RES F CAP	OPC de type ouvert	3.918.300,00	2,10
ALPHABET INC-CL C	Internet	3.535.466,04	1,90
THREADN GLOBAL SM COS-IE	OPC de type ouvert	3.251.425,00	1,75
FACEBOOK INC-CLASS A	Internet	2.210.235,36	1,19
NVIDIA CORP	Appareils électriques & électroniques	1.709.946,75	0,92

# EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI ESG (anciennement EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI) (en EUR)

#### Portefeuille-titres au 31 décembre 2020

Quantité ou Dénomination Devise Valeur de %

nominal	Denomination	Devise	marché en EUR	VNI
Valeurs mob	ilières admises à la cote officielle d'une bou autre marché réglemen		rs ou négociées	sur un
	Actions			
	Allemagne			
,	ALLIANZ AG REG	EUR	,	0,92
	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	,	1,28
10.000,00	DEUTSCHE POST AG-REG SAP SE	EUR EUR	,	0,93 0,99
	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	,	1,16
			5.740.100,00	5,28
	Etats-Unis			
	ABBOTT LABORATORIES	USD	440.795,09	0,41
	ABBVIE INC ADOBE INC	USD USD	427.909,43 808.828,91	0,39 0.74
,	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	440.795,09	0,41
	ALPHABET INC-CL A	USD	1.270.375,19	1,17
,	AMAZON.COM INC	USD	1.335.657,09	1,23
	AMERICAN TOWER CORP AMGEN INC	USD USD	537.392,79 831.075,97	0,49 0,76
,	APPLE INC	USD	1.848.087,48	1,69
	BLACKROCK INC	USD	864.525,83	0,80
	CADENCE DESIGN SYS INC COCA-COLA CO/THE	USD	549.774,40 973.684.00	
,	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD USD	413.300,27	0,90 0,38
	COMCAST CORP-CLASS A	USD	416.324,54	0,38
,	DANAHER CORP	USD	538.222,02	0,50
,	DOLLAR GENERAL CORP EBAY INC	USD USD	512.003,58 410.958,90	0,47 0,38
,	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	510.125,60	0,36
	ELECTRONIC ARTS INC	USD	461.932,44	0,42
	ELI LILLY & CO	USD	882.537,30	0,81
	EMERSON ELECTRIC CO EOG RESOURCES INC	USD USD	454.241,70 452.144,22	0,42 0,42
,	EVERSOURCE ENERGY	USD	416.226,98	
	FACEBOOK INC-CLASS A	USD	884.094,14	0,81
,	HERSHEY CO/THE	USD	489.508,56	0,45
	HOME DEPOT INC HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD USD	862.599,08 943.234,01	0,79 0,87
	ILLINOIS TOOL WORKS	USD	493.077,52	0,67
,	INTUIT INC	USD	457.969,19	0,42
	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	463.973,01	0,43
,	JOHNSON & JOHNSON JPMORGAN CHASE & CO	USD USD	1.014.918,09 1.324.889.23	0,93 1,22
,	LOCKHEED MARTIN CORP	USD	431.884,88	0,40
	MASTERCARD INC - A	USD	1.156.213,16	1,06
	MATCH GROUP INC	USD	494.288,85	0,45
	MCDONALDS CORP MERCK & CO. INC.	USD	945.961,55 982.764,93	0,87 0,90
	MICROSOFT CORP	USD	1.802.203,16	1,65
	MORGAN STANLEY	USD	910.011,79	0,84
	NEWMONT CORP	USD	441.860,09	0,41
,	NEXTERA ENERGY INC NIKE INC CL B	USD USD	925.694,08 863.257,59	0,85 0,79
	NVIDIA CORP	USD	854.973,38	0,79
,	ORACLE CORP	USD	942.400,72	0,87
,	OREILLY AUTOMOTIVE INC	USD	477.492,78	0,44
,	PAYPAL HOLDINGS INC-W/I PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD USD	564.635,58 896.028,62	0,52 0,82
	PUBLIC STORAGE	USD	465.285,96	0,43
	QUALCOMM INC	USD	487.622,45	0,45
	ROCKWELL AUTOMATION INC SERVICENOW INC	USD USD	405.024,19 445.006,30	0,37 0,41
,	SHERWIN-WILLIAMS CO	USD	472.910,86	0,41
	S&P GLOBAL INC	USD	920.860,94	0,85
,	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	486.419,25	0,45
	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	925.897,32 375.374.98	0,85
	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC UNION PACIFIC CORP	USD USD	375.374,98 502.369,82	0,35 0,46
,	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	USD	472.992,97	0,44
	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	945.327,43	0,87
,	VISA INC-CLASS A SHARES WALMART INC	USD USD	887.606,19 937.717,98	0,82 0,86
	WASTE MANAGEMENT INC	USD	937.717,98 475.305,88	0,86
,00			,00	-,

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
	WILLIAMS COS INC	USD	405.268,08 <b>45.031.843,41</b>	0,37 <b>41,42</b>
	Finlande			
,	KONE OYJ-B	EUR	996.900,00 <b>996.900,00</b>	0,92 <b>0,92</b>
	France			
,	AIR LIQUIDE SA AMUNDI SA	EUR EUR	1.353.000,00 1.020.000,00	1,24 0,94
5.000,00 L		EUR	1.566.000,00	1,44
	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	1.026.200,00	0,94
15.000,00 \$	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1.812.750,00 <b>6.777.950,00</b>	1,68 <b>6,24</b>
I	rlande			
4.500,00 A	ACCENTURE PLC-CL A	USD	942.181,21 <b>942.181,21</b>	0,87 <b>0,87</b>
I	talie			
	NFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	EUR	993.000,00	0,91
500.000,00 I 70.000,00 N	NTESA SANPAOLO	EUR EUR	956.300,00 1.143.800,00	0,88 1,05
,	RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	EUR	1.133.250,00	1.04
300.000,00 \$		EUR	1.380.300,00	1,28
			5.606.650,00	5,16
F	Pays-Bas			
	ASML HOLDING NV	EUR	1.195.500,00	1,10
	KONINKLIJKE DSM	EUR	1.429.000,00	1,32
400.000,00 F	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	1.002.800,00	0,92
			3.627.300,00	3,34
	Royaume-Uni			
,	ASTRAZENECA PLC	GBP	1.228.313,79	1,14
50.000,00 F	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP GBP	1.100.685,99 1.003.817,22	1,01 0,92
00.000,000		02.	3.332.817,00	3,07
5	Suisse			
15.000,00 N	NESTLE SA-REG	CHF	1.440.055,25	1,32
5.000,00 F	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	1.422.651,93	1,31
			2.862.707,18	2,63
		_	74.918.448,80	68,93
	Instruments du marché mo	nétaire		
	talie	<b>=</b>	00.051.055	00.
22.000.000,00 I	TALY CTZS 0% 19-29/06/2021*	EUR	22.054.836,76 <b>22.054.836,76</b>	20,29 <b>20,29</b>
		_	22.054.836,76	20,29
	Autres valeurs mobilièr	es		
	Obligations et autres titres de	créance		
-	Etats-Unis			
	LEHMAN BROS HLDG 06-19/08/2065 FRN DFLT	USD	20,32	0,00
		_	20,32	0,00
			20,32	0,00
	Actions			
	Etats-Unis	LIOD	4.00	0.00
	LEH.BROS.HOLD.INC. CONV REG SHS RAYONIER INC ORD REG	USD USD	1,03 0,00	0,00 0,00
55.000,00	SHO TO CONTENT INCOME THE	000	1,03	0,00
		_		
			1,03	0,00

# EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI ESG (anciennement EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI) (en EUR)

### Portefeuille-titres au 31 décembre 2020

#### 

#### Instruments financiers dérivés au 31 décembre 2020

Quantité Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Plus ou moins- values non- réalisées en EUR
Contrats à	terme		
(200,00) EURO STOXX 50 - FUTURE 19/03/2021	EUR	7.100.000,00	(35.000,00)
(40,00) S&P 500 E-MINI FUTURE 19/03/2021	USD	163.863,26	(25.883,09)
			(60.883,09)
Total des contrats à terme			(60.883,09)

Total des contrats	à terme			(60.883,09)
Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Valeur de marché en EUR
	Options			
200,00 CALL	DANONE 18/06/2021 60	EUR	262.811,14	20.200,00
1.500,00 CALL	IBERDROLA SA 18/06/2021 11.5	EUR	957.440,25	82.500,00
500,00 CALL 1.85	INTESA SANPAOLO 18/06/2021	EUR	578.025,97	80.750,00
	KONINKLIJKE AHOLD IAIZE N 18/06/2021 28	EUR	99.280,56	6.000,00
2.000,00 CALL	PEUGEOT SA 18/06/2021 22	EUR	2.571.342,02	466.000,00
200,00 CALL	PROSUS NV 19/03/2021 95	EUR	617.777,78	60.200,00
( , ,	DANONE 18/06/2021 50	EUR	329.581,06	(45.200,00)
	EURO STOXX 50 - OPTION /21 2800	EUR	4.090.864,96	(456.000,00)
	EURO STOXX 50 - OPTION /21 3200	EUR	9.165.455,94	1.001.000,00
	BERDROLA SA 17/12/2021 9	EUR	236.187,90	(31.500,00)
(500,00) PUT I	NTESA SANPAOLO 18/06/2021	EUR	84.125,71	(11.000,00)
(500,00) PUT I	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE 06/2021 24	EUR	712.931,95	(97.500,00)
	PROSUS NV 19/03/2021 80	EUR	438.513,01	(47.400,00)
(170,00) PUT ( 2900	S&P 500 INDEX - SPX 17/12/2021	USD	7.008.615,59	(1.530.490,63)
	S&P 500 INDEX - SPX 17/12/2021	USD	12.065.081,15	2.602.414,54
		_		2.099.973,91
Total des options				2.099.973,91
Total des instrume	nts financiers dérivés			2.039.090.82

#### Récapitulatif de l'actif net

		VNI
Total du portefeuille-titres	98.987.146,91	91,07
Total des instruments financiers dérivés	2.039.090,82	1,87
Avoirs en banque	7.389.254,94	6,80
Autres actifs et passifs	278.754,48	0,26
Total des actifs nets	108.694.247,15	100,00

<sup>\*</sup> Voir note 13.

# EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI ESG (anciennement EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI) (en EUR)

### Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-

#### titres

Répartition par pays	% du	% des actifs
	portefeuille	nets
Etats-Unis	45,49	41,42
Italie	27,94	25,45
France	6,85	6,24
Allemagne	5,80	5,28
Pays-Bas	3,66	3,34
Royaume-Uni	3,37	3,07
Irlande	2,99	2,72
Suisse	2,89	2,63
Finlande	1,01	0,92
	100,00	91,07

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Gouvernements	22,29	20,29
Cosmétiques	14,53	13,24
Appareils électriques & électroniques	6,74	6,16
Logiciels	6,61	6,01
Services financiers	5,87	5,35
Commerce & Distribution	4,89	4,44
Internet	4,44	4,04
Services diversifiés	4,15	3,78
Chimie	3,73	3,41
Energie	3,62	3,30
Banques	3,22	2,94
Alimentation	2,93	2,67
OPC de type ouvert	2,03	1,85
Transports	2,01	1,83
Autres	12,94	11,76
	100,00	91,07

### Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché	% des actifs
		EUR	nets
ITALY CTZS 0% 19-29/06/2021*	Gouvernements	22.054.836,76	20,29
X MSCI EMERGING MARKETS	OPC de type ouvert	2.013.840,00	1,85
APPLE INC	Informatique	1.848.087,48	1,69
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Appareils électriques & électroniques	1.812.750,00	1,68
MICROSOFT CORP	Logiciels	1.802.203,16	1,65
LOREAL	Cosmétiques	1.566.000,00	1,44
NESTLE SA-REG	Alimentation	1.440.055,25	1,32
KONINKLIJKE DSM	Chimie	1.429.000,00	1,32
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	Cosmétiques	1.422.651,93	1,31
DEUTSCHE BOERSE AG	Services financiers	1.392.500,00	1,28

### EUROFUNDLUX - ABSOLUTE RETURN BOND (en EUR)

### Portefeuille-titres au 31 décembre 2020

Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse	de valeur	s ou négociées sı	ur un	300.000,00 AMER INTL GROUP 07-15/03/2037 FRN	EUR	266.250,00	0,18
autre marché réglementé				250.000,00 AMERICAN TOWER 1.375% 17-04/04/2025 1.500.000,00 APPLE INC 1.125% 20-11/05/2025	EUR USD	263.287,65 1.253.568,07	0,17 0,83
Obligations et autres titres de cr	éance			300.000,00 BANK OF AMER CRP 18-05/02/2026 FRN	USD	245.336,66	0,16
Allemagne				600.000,00 BAYER US FIN II 18-15/12/2023 FRN	USD	492.805,63	0,33
1.000.000,00 BAYER AG 0.75% 20-06/01/2027	EUR	1.029.798,30	0,68	500.000,00 BOEING CO 3.25% 19-01/02/2035	USD	416.088,41	0,28
200.000,00 CLEARSTREAM BANK 0% 20-01/12/2025	EUR	201.243,02	0,13	442.000,00 BOSTON SCIENTIFC 0.625% 19-01/12/2027 900.000.00 BP CAP MKTS AMER 3.194% 20-06/04/2025	EUR USD	445.997,32 804.027,17	0,29 0,53
1.200.000,00 COMMERZBANK AG 0.375% 20-01/09/2027 500.000,00 DAIMLER AG 17-03/07/2024 FRN	EUR EUR	1.207.142,28 499.267,00	0,80 0,33	50.000,00 GC HOLDINGS LLC 5.125% 17-01/05/2027	USD	43.111,26	0,03
1.500.000,00 DEUTSCHE BAHN FIN 0.375% 20-	EUR	1.554.839,85	1,03	568.000,00 CHUBB INA HLDGS 0.875% 19-15/12/2029	EUR	600.816,20	0,40
23/06/2029		,	,	200.000,00 CHUBB INA HLDGS 1.55% 18-15/03/2028	EUR	219.412,50	0,15
1.731.616,00 DEUTSCHLAND I/L 0.1% 12-15/04/2023*	EUR	1.781.247,58	1,18	850.000,00 CITIBANK NA 19-20/05/2022 FRN	USD	697.603,20	0,46
3.000.000,00 DEUTSCHLAND REP 2.5% 10-04/01/2021* 500.000,00 DT PFANDBRIEFBAN 0.125% 19-05/09/2024	EUR EUR	3.000.000,00 502.750,25	1,99 0,33	400.000,00 CITIGROUP INC 17-17/05/2024 600.000.00 CITIGROUP INC 19-08/10/2027 FRN	USD EUR	329.474,09 607.987,50	0,22 0,40
300.000,00 DT PFANDBRIEFBAN 1.5% 18-16/12/2021	GBP	336.124,14	0,22	496.000,00 COMCAST CORP 1.5% 20-20/02/2029	GBP	574.283,33	0,40
1.200.000,00 DT PFANDBRIEFBAN 1.75% 19-21/11/2022	GBP	1.343.266,17	0,89	300.000,00 COMCAST CORP 5.5% 10-23/11/2029	GBP	461.729,24	0,31
400.000,00 INFINEON TECH 1.125% 20-24/06/2026	EUR	421.886,04	0,28	1.114.000,00 DUPONT DE NEM 2.169% 20-01/05/2023	USD	919.511,75	0,61
380.000,00 KFW 1% 18-15/12/2022	GBP	428.940,03	0,28	500.000,00 ENERGY TRAN PTNR 6.125% 15-	USD	481.073,09	0,32
400.000,00 LB BADEN-WUERT 1.5% 20-03/02/2025 100.000,00 MERCK 19-25/06/2079 FRN	GBP EUR	454.952,87 109.973,90	0,30 0,07	15/12/2045 350.000,00 ENERGY TRANSFER 17-31/12/2049 FRN	USD	226.210,32	0,15
100.000,00 WILITOIT 13-23/00/2013 1 TH	LOIX	12.871.431,43	8,51	395.000,00 ENERGY TRANSFER 5.8% 18-15/06/2038	USD	363.104,47	0,24
		12.07 1.43 1,43	0,31	500.000,00 ENLINK MIDSTREA 5.375% 19-01/06/2029	USD	395.309,13	0,26
Australie				2.750.000,00 EXXON MOBIL CORP 0.142% 20-26/06/2024	EUR	2.776.122,25	1,83
4.200.000,00 AUSTRALIAN GOVT. 1.75% 20-21/06/2051*	AUD	2.490.982,16	1,65	592.000,00 FIDELITY NATL IN 0.125% 19-03/12/2022 388.000.00 FORD MOTOR CRED 1.744% 20-19/07/2024	EUR EUR	594.870,79 385.564,14	0,39 0,25
1.034.000,00 COM BK AUSTRALIA 20-16/01/2025 FRN	GBP	1.155.476,12	0,76	100.000,00 FORD MOTOR CRED 1.744% 20-19/07/2024	EUR	100.024,00	0,25
		3.646.458,28	2,41	650.000,00 GLENCORE FDG LLC 4% 17-27/03/2027	USD	597.252,64	0,39
Autriche				262.000,00 GOLDMAN SACHS GP 0.125% 19-	EUR	262.784,95	0,17
400.000,00 CA IMMO ANLAGEN 1% 20-27/10/2025	EUR	406.968,00	0,27	19/08/2024 300.000,00 GOLDMAN SACHS GP 17-26/09/2023 FRN	EUR	301.000,20	0,20
		406.968,00	0,27	736.000,00 GOLDMAN SACHS GP 20-21/04/2023 FRN	EUR	737.639,81	0,49
Belgique				750.000,00 HJ HEINZ CO 4.125% 15-01/07/2027	GBP	924.099,91	0,61
350.000,00 AB INBEV SA/NV 1.15% 18-22/01/2027	EUR	373.029,34	0,25	408.000,00 HONEYWELL INTL 1.35% 20-01/06/2025	USD	342.699,13	0,23
372.000,00 EUROCLEAR BANK 0.125% 20-07/07/2025	EUR	376.354,15	0,25	500.000,00 JOHNSON&JOHNSON 2.95% 17-03/03/2027 1.400.000,00 JPMORGAN CHASE 20-19/11/2026 FRN	USD USD	457.257,14 1.148.892,66	0,30 0,76
		749.383,49	0,50	400.000,00 JPMORGAN CHASE 20-13/11/2020 FRN	EUR	405.942,40	0,70
Bermudes				600.000,00 KRAFT HEINZ FOOD 2.25% 16-25/05/2028	EUR	633.780,00	0,42
703.000,00 CBQ FINANCE LTD 2% 20-15/09/2025	USD	571.342,88	0,38	132.000,00 KRAFT HEINZ FOOD 3.75% 19-01/04/2030	USD	114.757,44	0,08
300.000,00 HISCOX LTD 15-24/11/2045 FRN	GBP	385.695,51	0,25	129.000,00 KRAFT HEINZ FOOD 4.625% 19-01/10/2039	USD	116.801,69	0,08
		957.038,39	0,63	200.000,00 LEAR CORP 5.25% 19-15/05/2049 533.000,00 MASSMUTUAL GLBL 1.375% 19-15/12/2026	USD GBP	200.715,13 620.432.16	0,13 0,41
Canada				450.000,00 MET LIFE GLOB 0.375% 19-09/04/2024	EUR	457.485,26	0,30
495.000,00 CAN IMPERIAL BK 19-28/10/2022 FRN	GBP	550.765,55	0,36	98.000,00 MGM RESORTS 5.5% 19-15/04/2027	USD	88.793,95	0,06
2.000.000,00 CPPIB CAPITAL 1.125% 20-14/12/2029	GBP	2.305.527,77	1,52	650.000,00 MORGAN STANLEY 17-08/05/2024	USD	538.695,52	0,36
1.346.000,00 ONTARIO TEACHERS 0.5% 20-06/05/2025*	EUR	1.389.590,21	0,92	2.250.000,00 MORGAN STANLEY 20-20/01/2023 FRN 300.000,00 MYLAN INC 5.4% 13-29/11/2043	USD USD	1.834.509,57 323.707,82	1,20 0,21
905.000,00 ROYAL BK CANADA 19-03/10/2024 FRN	GBP	1.012.079,98	0,67	962.000,00 NEW YORK LIFE GL 0.25% 20-23/01/2027	EUR	982.023,45	0,21
700.000,00 TORONTO DOM BANK 19-01/12/2022 FRN	USD	573.660,60	0,38	714.000,00 NEW YORK LIFE GL 1.1% 20-05/05/2023	USD	590.526,32	0,39
500.000,00 TORONTO DOM BANK 19-24/06/2022 FRN	GBP	555.676,03	0,37	607.000,00 NEW YORK LIFE GL 1.25% 19-17/12/2026	GBP	701.790,86	0,46
		6.387.300,14	4,22	976.000,00 NEW YORK LIFE GL 1.625% 19-15/12/2023	GBP	1.123.057,65	0,74
Côte d'Ivoire				200.000,00 ORACLE CORP 2.8% 20-01/04/2027 324.000,00 PARSLEY ENERGY 4.125% 20-15/02/2028	USD USD	179.189,90 277.232,63	0,12 0,18
150.000,00 IVORY COAST-PDI 6.625% 18-22/03/2048*	EUR	165.937,50	0,11	1.500.000,00 PEPSICO INC 0.25% 20-06/05/2024	EUR	1.521.350,55	1,01
		165.937,50	0,11	525.000,00 PHILIP MORRIS IN 1.5% 20-01/05/2025	USD	441.921,78	0,29
Egypte				349.000,00 PVH CORP 4.625% 20-10/07/2025	USD	319.584,78	0,21
225.000,00 ARAB REP EGYPT 5.625% 18-16/04/2030	EUR	235.406,25	0,16	257.000,00 STATE STREET CRP 20-30/03/2023 FRN 275.000,00 TAYLOR MORRISON 5.875% 19-15/06/2027	USD USD	215.643,55 252.632,01	0,14 0,17
		235.406,25	0,16	617.000,00 TATLOR MORRISON 3.073% 13-13/00/2027	USD	518.389,35	0,17
Emirats Arabes Unis				620.000,00 TOYOTA MTR CRED 0.75% 20-19/11/2026	GBP	692.613,68	0,46
613.000.00 ABU DHABI GOVT 2.5% 20-16/04/2025*	USD	532.459,81	0,35	1.750.000,00 US BANK NA OHIO 2.05% 20-21/01/2025	USD	1.502.585,24	0,99
286.000,00 ADES INTERNATION 8.625% 19-24/04/2024	USD	232.510,87	0,15	500.000,00 US TREASURY N/B 0.625% 20-15/05/2030*	USD	396.833,46	0,26
530.000,00 DP WORLD LTD 4.25% 18-25/09/2030	GBP	662.646,60	0,44	1.593.028,00 US TSY INFL IX N/B 0.125% 16-15/04/2021* 600.000.00 WALT DISNEY CO 1.75% 20-13/01/2026	USD USD	1.299.594,45 511.110,54	0,86 0,34
200.000,00 DP WORLD LTD 6.85% 07-02/07/2037	USD	222.907,61	0,15	500.000,00 WELLS FARGO BANK 19-27/05/2022 FRN	USD	410.640,87	0,27
536.000,00 FIRST ABU DHABI 1.375% 20-19/02/2023	GBP	598.055,43	0,40	400.000,00 WELLS FARGO CO 17-31/01/2022 FRN	EUR	401.576,00	0,27
		2.248.580,32	1,49	638.000,00 WELLS FARGO CO 20-04/05/2025 FRN	EUR	664.092,48	0,44
Espagne				288.000,00 WELLS FARGO CO 2.5% 19-02/05/2029 350.000,00 WESTERN GAS PART 4.65% 16-01/07/2026	GBP USD	351.194,30 297.345,64	0,23 0,20
1.200.000,00 BANCO BILBAO VIZ 0.5% 20-14/01/2027	EUR	1.221.893,88	0,81	550.500,500 WEGTERN GAS FART 4.00% 10-01/07/2020	USD	37.774.063,82	24,96
1.200.000,00 BANCO BILBAO VIZ 20-16/01/2030 FRN 900.000,00 BANCO SABADELL 20-29/06/2023 FRN	EUR EUR	1.197.215,76 922.341,87	0,79 0.61	_		31.114.003,02	24,30
200.000,00 BANCO SABADELL 20-29/06/2023 FRN 200.000,00 BANCO SANTANDER 2.706% 19-27/06/2024	USD	173.567,69	0,61 0,11	France			
	302	3.515.019,20	2,32	400.000,00 ALTAREA 1.875% 19-17/01/2028 600.000,00 AUCHAN SA 3.25% 20-23/07/2027	EUR EUR	413.447,44 691.783,50	0,27
Etats-Unis		<del> </del>	,	400.000,00 AUCHAN SA 3.25% 20-23/07/2027 400.000,00 BNP PARIBAS 17-07/06/2024 FRN	EUR	404.332,00	0,46 0,27
46.000,00 ALTRIA GROUP INC 6.2% 19-14/02/2059	USD	52.318,78	0,03	300.000,00 BNP PARIBAS 17-22/09/2022 FRN	EUR	303.616,80	0,20
10.000,007 NETTAIN ONCOL 1140 0.2 /0 13-14/02/2003	עטט	02.010,10	0,00	600.000,00 BPCE 0.25% 20-15/01/2026	EUR	608.315,58	0,40

### EUROFUNDLUX - ABSOLUTE RETURN BOND (en EUR)

### Portefeuille-titres au 31 décembre 2020

Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
700.000,00 BPCE 18-23/03/2023 FRN	EUR	703.869,60	0,47	631.000,00 LOGICOR FIN 2.75% 20-15/01/2030	GBP	761.398,75	0.50
400.000,00 BUREAU VERITAS 1.125% 19-18/01/2027	EUR	408.683,20	0,27	737.000,00 MEDTRONIC GLOBAL 0.375% 20-	EUR	755.692,16	0,50
186.000,00 ENGIE 5.95% 11-16/03/2111 700.000,00 FFP 1.875% 19-30/10/2026	EUR EUR	383.518,40 666.540,00	0,25 0,44	15/10/2028 200.000,00 MOHAWK CAPITAL 1.75% 20-12/06/2027	EUR	205.563,76	0,14
1.100.000,00 FFF 1.8/3% 19-30/10/2026 1.100.000,00 ILIAD 2.375% 20-17/06/2026	EUR	1.140.568,00	0,44	1.300.000,00 SES 16-29/12/2049 FRN	EUR	1.332.500,00	0,88
400.000,00 LAGARDERE SCA 1.625% 17-21/06/2024	EUR	377.476,00	0,25	100.000,00 SWISS RE FIN 19-30/04/2050 FRN	EUR	112.251,25	0,07
900.000,00 LAGARDERE SCA 2.125% 19-16/10/2026	EUR	851.580,00 879.919.94	0,56			4.766.160,49	3,15
900.000,00 QUADIENT SAS 2.25% 20-03/02/2025 500.000,00 RCI BANQUE 18-12/01/2023 FRN	EUR EUR	496.646,00	0,58 0,33	Mexique			
200.000,00 RCI BANQUE 2% 19-11/07/2024	EUR	209.312,20	0,14	400.000,00 BBVA BANCOMER SA 6.5% 11-10/03/2021	USD	328.340,31	0,22
300.000,00 RTE RESEAU DE TR 0% 19-09/09/2027	EUR	300.490,50	0,20	99.700,00 MEXICAN BONOS 10% 05-05/12/2024* 1.000.000,00 UNITED MEXICAN 1.125% 20-17/01/2030*	MXN EUR	486.420,29 993.437,50	0,32 0,66
500.000,00 RTE RESEAU DE TR 0.625% 20-08/07/2032 500.000,00 SOCIETE GENERALE 17-22/05/2024 FRN	EUR EUR	520.986,40 505.520,00	0,34 0,33	500.000,00 UNITED MEXICAN 4.5% 19-31/01/2050*	USD	474.828,26	0,31
300.000,00 TOTAL CAP INTL 2.829% 19-10/01/2030	USD	271.442,70	0,18			2.283.026,36	1,51
1.200.000,00 URW 0.875% 19-29/03/2032	EUR	1.140.477,00	0,76	Norvège			
		11.278.525,26	7,46	8.750.000,00 NORWEGIAN GOVT 2% 12-24/05/2023*	NOK	865.551,35	0,57
lles Cayman						865.551,35	0,57
492.000,00 BOUBYAN SUKUK 2.593% 20-18/02/2025	USD	411.858,26	0,27	Pays-Bas			
275.000,00 CHINA EVERGRANDE 7.5% 17-28/06/2023 900.000.00 DIB SUKUK LTD 2.95% 20-16/01/2026	USD USD	191.779,55 765.289,01	0,13 0,51	100.000,00 ARGENTUM NET 19-19/02/2049 FRN	EUR	114.090,43	0,08
1.500.000,00 QNB FINANCE LTD 2.625% 20-12/05/2025	USD	1.283.103,33	0,84	300.000,00 ASR NEDERLAND NV 14-30/09/2049 FRN	EUR	337.800,36	0,22
380.000,00 YUZHOU PROPERTIE 7.7% 20-20/02/2025	USD	330.362,59	0,22	777.000,00 BMW INTL INV BV 0.75% 20-08/03/2024 230.000,00 BMW INTL INV BV 1.25% 19-11/07/2022	GBP GBP	868.979,67 258.429,61	0,57 0,17
		2.982.392,74	1,97	240.000,00 DEUTSCHE TEL FIN 8.25% 00-15/06/2030	USD	308.275,06	0,20
lles Vierges américaines				100.000,00 DIGITAL DUTCH 0.125% 20-15/10/2022	EUR	100.367,60	0,07
678.000,00 STATE GRID OSEAS 0.797% 20-05/08/2026	EUR	687.110,63	0,45	350.000,00 ELM BV FOR HELVE 17-29/09/2047 FRN 200.000,00 IHS NETHERLANDS 8% 19-18/09/2027	EUR USD	393.900,50 175.145,32	0,26 0,12
700.000,00 STATE GRID OSEAS 1.375% 18-02/05/2025	EUR	727.781,25 <b>1.414.891,88</b>	0,49 <b>0,94</b>	500.000,00 JAB HOLDINGS 1% 19-20/12/2027	EUR	520.473,00	0,34
la.da		1.414.031,00	0,34	300.000,00 KPN NV 5.75% 09-17/09/2029	GBP	404.686,22	0,27
Inde	LICD	027 026 00	0.16	227.000,00 MONDELEZ INTL 0.875% 19-01/10/2031 1.200.000,00 NETHERLANDS GOVT 0% 20-15/07/2030*	EUR EUR	240.692,80 1.257.324,00	0,16 0,82
350.000,00 FUTURE RETAIL LT 5.6% 20-22/01/2025	USD	237.236,29 <b>237.236,29</b>	0,16 <b>0,16</b>	285.000,00 PETROBRAS GLOB 6.9% 19-19/03/2049	USD	293.315,06	0,19
		237.230,29	0,10	800.000,00 SIEMENS FINAN 0% 20-20/02/2026	EUR	807.547,20	0,53
Indonésie	USD	277 024 70	0.05	200.000,00 TELEFONICA EUROP 16-29/12/2049 FRN 300.000,00 TELEFONICA EUROP 18-31/12/2049 FRN	EUR EUR	204.933,60 323.246,40	0,14 0,21
400.000,00 INDONESIA (REP) 3.85% 20-15/10/2030*	090	377.931,79 <b>377.931,79</b>	0,25 <b>0,25</b>	101.000,00 TRIVIUM PACK FIN 3.75% 19-15/08/2026	EUR	103.747,44	0,07
late and a		377.331,73	0,23	496.000,00 UPJOHN FINANCE 1.362% 20-23/06/2027	EUR	525.386,02	0,35
Irlande	GBP	755.532,20	0,50	400.000,00 VOLKSWAGEN FIN 1.125% 20-18/09/2023 400.000,00 VONOVIA BV 18-22/12/2022 FRN	GBP EUR	446.734,50 401.228,00	0,30 0,27
500.000,00 GE CAPITAL UK 5.875% 08-18/01/2033 532.000,00 GLENCORE FIN DAC 1.125% 20-10/03/2028	EUR	543.995,70	0,36	348.000,00 WOLTERS KLUWER N 0.75% 20-03/07/2030	EUR	362.950,64	0,24
·		1.299.527,90	0,86	406.000,00 WPC EUROBOND 1.35% 19-15/04/2028	EUR EUR	421.531,12	0,28
Islande				500.000,00 ZF EUROPE 3% 19-23/10/2029	EUR	510.225,00 <b>9.381.009.55</b>	0,34 <b>6,20</b>
902.000,00 ARION BANKI HF 0.625% 20-27/05/2024	EUR	901.009,60	0,59	Philippines		3.001.003,00	0,20
400.000,00 ARION BANKI HF 1% 18-20/03/2023	EUR	405.476,00	0,27	1.200.000,00 PHILIPPINES(REP) 0.7% 20-03/02/2029*	EUR	1.200.750,00	0,79
		1.306.485,60	0,86	1.200.000,00 FAILIFFINES(REF) 0.1 % 20-03/02/2029	EUR	1.200.750,00	0,79
Italie				République Tchèque		112001100,00	0,10
710.000,00 ATLANTIA 6.25% 04-09/06/2022	GBP	829.073,87	0,55	791.000.00 NET4GAS 2.5% 14-28/07/2021	EUR	800.299.00	0,53
200.000,00 ENI SPA 4.75% 18-12/09/2028 300.000,00 INTESA SANPAOLO 17-19/04/2022 FRN	USD EUR	197.456,01 302.286,60	0,13 0,20	731.000,00 NE140A0 2.3/0 14-20/07/2021	LOIX	800.299,00	0,53
601.000,00 UNICREDIT SPA 20-15/01/2032 FRN	EUR	606.691,47	0,40	Roumanie			-,
		1.935.507,95	1,28	225.000,00 ROMANIA 3.875% 15-29/10/2035*	EUR	275.273,44	0,18
Japon				126.000,00 ROMANIA 4.625% 19-03/04/2049*	EUR	169.824,38	0,11
105.000.000,00 JAPAN GOVT 10-YR 0.1% 19-20/09/2029*	JPY	836.269,17	0,55	1.200.000,00 UNICREDIT LEASIN 0.502% 19-18/10/2022	EUR	1.204.387,20	0,80
110.000.000,00 JAPAN GOVT 30-YR 0.4% 20-20/03/2050*	JPY	812.956,73	0,54			1.649.485,02	1,09
783.000,00 TAKEDA PHARM 1.375% 20-09/07/2032 750.000,00 TAKEDA PHARMACEU 18-21/11/2022 FRN	EUR EUR	839.005,09 760.470,00	0,56 0,50	Royaume-Uni			
	20.1	3.248.700,99	2,15	101.000,00 ANGLO AMERICAN 3.375% 19-11/03/2029	GBP	125.448,75	0,08
Jersey		•	,	200.000,00 ARROW GLOBAL FIN 17-01/04/2025 628.000,00 BAT INTL FINANCE 1.668% 20-25/03/2026	EUR USD	194.000,00 522.364,12	0,13 0,35
142.000,00 AA BOND CO LTD 2.875% 16-31/01/2022	GBP	157.010,71	0,10	1.200.000,00 BP CAPITAL PLC 1.104% 19-15/11/2034	EUR	1.267.578,00	0,83
258.000,00 AA BOND CO LTD 5.5% 20-31/07/2027	GBP	300.687,90	0,20	512.000,00 BUNZL FINANCE 1.5% 20-30/10/2030	GBP	582.415,58	0,39
441.000,00 HEATHROW FNDG 1.875% 19-14/03/2034	EUR EUR	478.272,26 601.114.02	0,32	565.000,00 CHANNEL LINK ENT 17-30/06/2050 FRN 471.000,00 CLOSE BROTHERS 1.625% 20-03/12/2030	EUR GBP	562.332,19 527.738,88	0,37 0,35
600.000,00 IDB TRUST SERV 0.037% 19-04/12/2024	EUK	601.114,02 <b>1.537.084,89</b>	0,40 <b>1,02</b>	824.000,00 COVENTRY BDG SOC 1.5% 19-23/01/2023	GBP	927.642,75	0,61
Luvombourn		1.001.004,03	1,02	355.000,00 COVENTRY BDG SOC 20-15/01/2025 FRN 600.000,00 FCE BANK PLC 1.134% 15-10/02/2022	GBP EUR	396.383,93 598.500,00	0,26 0,40
<b>Luxembourg</b> 125.000,00 CABOT FINANCIAL 7.5% 16-01/10/2023	GBP	62.015,03	0.04	470.000,00 FCE BANK PLC 1.134% 15-10/02/2022	EUR	470.345,92	0,40
221.000,00 DH EUROPE 0.2% 19-18/03/2026	EUR	222.824,97	0,04	500.000,00 GKN HOLDINGS PLC 3.375% 17-12/05/2032	GBP	584.595,04	0,39
264.000,00 HELVETIA EUROPE 20-30/09/2041 FRN	EUR	290.086,24	0,19	500.000,00 GLAXOSMITHKLINE 0.125% 20-12/05/2023 750.000,00 HAMMERSON PLC 6% 04-23/02/2026	EUR GBP	503.868,75 881.587,74	0,33 0,58
216.000,00 LOGICOR FIN 1.5% 20-13/07/2026 750.000,00 LOGICOR FIN 1.625% 19-15/07/2027	EUR EUR	227.727,78 796.100,55	0,15 0,53	400.000,00 HSBC HOLDINGS 15-29/12/2049 FRN	EUR	437.787,20	0,38
. 30.300,50 20 0.001(1114 1.020/0 10-10/01/2021	LUIX	1 30. 100,00	3,00	150.000,00 HSBC HOLDINGS 17-05/10/2023 FRN	EUR	150.702,00	0,10

### **EUROFUNDLUX - ABSOLUTE RETURN BOND (en EUR)**

#### Portefeuille-titres au 31 décembre 2020

Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
218.000,00 IMPERIAL BRANDS 3.5% 19-26/07/2026	USD	196.082.66	0,13
639.000,00 INFORMA PLC 2.125% 20-06/10/2025	EUR	672.694,47	0,13
320.000,00 JAGUAR LAND ROVR 6.875% 19-	EUR	327.200,00	0,22
15/11/2026			
272.000,00 LEEDS BLDG SOC 20-15/01/2025 FRN	GBP	304.084,44	0,20
553.000,00 LEGAL & GENL GRP 19-26/11/2049 FRN 253.000.00 LLOYDS BANK 0.25% 19-04/10/2022	GBP	664.848,20	0,44
367.000,00 LLOYDS BANK 0.25% 19-04/10/2022 367.000,00 LLOYDS BK GR PLC 19-12/11/2025 FRN	EUR EUR	254.578,72 371.039,09	0,17 0,25
301.000,00 LLOYDS BK GR PLC 19-12/11/2025 FRN	GBP	343.780,77	0,23
200.000.00 LLOYDS BK GR PLC 2.25% 17-16/10/2024	GBP	231.891,57	0,15
650.000,00 LLOYDS TSB BANK 4.875% 12-30/03/2027	GBP	914.855,94	0,60
324.000,00 NAK NAFTOGAZ 7.625% 19-08/11/2026	USD	271.717,61	0,18
900.000,00 NATIONAL EXPRESS 2.375% 19-20/11/2028	GBP	1.038.950,32	0,69
762.000,00 NATIONWIDE BLDG 19-02/08/2022 FRN	GBP	847.094,78	0,56
200.000,00 NATWEST MARKETS 3.625% 19-29/09/2022	USD	171.425,62	0,11
900.000,00 ROLLS-ROYCE PLC 3.625% 15-14/10/2025 560.000,00 ROLLS-ROYCE PLC 4.625% 20-16/02/2026	USD EUR	739.213,85 604.800,00	0,49 0,40
150.000,00 ROYAL BK SCOTLND 18-19/09/2026 FRN	GBP	179.833,70	0,40
268.000,00 ROYAL BK SCOTEND 19-01/11/2029 FRN	USD	231.830.41	0,12
356.000,00 ROYAL BK SCOTLND 20-22/05/2024 FRN	USD	300.793,97	0,20
792.000,00 SANTANDER UK GRP 18-27/03/2024 FRN	EUR	795.801,60	0,53
674.000,00 SANTANDER UK GRP 20-28/02/2025 FRN	EUR	678.604,23	0,45
273.000,00 SANTANDER UK PLC 19-12/11/2024 FRN	GBP	305.825,85	0,20
116.000,00 TESCO PF GROUP 3.5% 19-25/07/2025	GBP	137.579,75	0,09
1.025.000,00 TESCO PLC 6.15% 07-15/11/2037	USD	1.074.897,05	0,70
100.000,00 VIRGIN MONEY 18-24/04/2026 FRN	GBP	116.914,14	0,08
479.000,00 VIRGIN MONEY 19-22/03/2024 FRN 100.000,00 VODAFONE GROUP 18-03/10/2078 FRN	GBP GBP	537.205,02 120.697,72	0,36 0,08
143.000,00 VODAFONE GROUP 1.875% 19-19/06/2049	USD	154.948,27	0,06
50.000,00 VODAFONE GROUP 5% 18-30/05/2038	USD	53.055,31	0,10
200.000,00 VODAFONE GROUP 5.125% 19-19/06/2059	USD	223.512,80	0,15
435.000,00 YORKSHRE BLD SOC 0.625% 20-	EUR	445.457,84	0,29
21/09/2025	ODD	470 400 04	0.40
150.000,00 YORKSHRE BLD SOC 19-18/04/2025 FRN			
	GBP	176.403,01	0,12
	GBF	176.403,01 22.220.909,56	14,69
Singapour	GDF		
• .	EUR		
<b>Singapour</b> 299.000,00 TEMASEK FINL I 0.5% 19-20/11/2031		<b>22.220.909,56</b> 302.670,52	<b>14,69</b> 0,20
299.000,00 TEMASEK FINL I 0.5% 19-20/11/2031		22.220.909,56	14,69
299.000,00 TEMASEK FINL I 0.5% 19-20/11/2031  Suède	EUR	22.220.909,56 302.670,52 302.670,52	0,20 <b>0,20</b>
299.000,00 TEMASEK FINL I 0.5% 19-20/11/2031  Suède  250.000,00 BALDER 1.875% 17-23/01/2026	EUR	22.220.909,56 302.670,52 302.670,52 263.629,23	0,20 0,20 0,20
299.000,00 TEMASEK FINL I 0.5% 19-20/11/2031  Suède  250.000,00 BALDER 1.875% 17-23/01/2026 900.000,00 HEIMSTADEN BOSTA 19-31/12/2059 FRN	EUR EUR EUR	22.220.909,56 302.670,52 302.670,52 263.629,23 924.750,00	0,20 0,20 0,20
299.000,00 TEMASEK FINL I 0.5% 19-20/11/2031  Suède  250.000,00 BALDER 1.875% 17-23/01/2026 900.000,00 HEIMSTADEN BOSTA 19-31/12/2059 FRN 347.000,00 HEIMSTADEN BOSTA 2.125% 19-	EUR	22.220.909,56 302.670,52 302.670,52 263.629,23	0,20 0,20 0,20
299.000,00 TEMASEK FINL I 0.5% 19-20/11/2031  Suède  250.000,00 BALDER 1.875% 17-23/01/2026 900.000,00 HEIMSTADEN BOSTA 19-31/12/2059 FRN	EUR EUR EUR	22.220.909,56 302.670,52 302.670,52 263.629,23 924.750,00	0,20 0,20 0,20
299.000,00 TEMASEK FINL I 0.5% 19-20/11/2031  Suède  250.000,00 BALDER 1.875% 17-23/01/2026  900.000,00 HEIMSTADEN BOSTA 19-31/12/2059 FRN 347.000,00 HEIMSTADEN BOSTA 2.125% 19- 05/09/2023	EUR EUR EUR	22.220.909,56 302.670,52 302.670,52 263.629,23 924.750,00 365.276,11	0,20 0,20 0,20 0,17 0,62 0,24
299.000,00 TEMASEK FINL I 0.5% 19-20/11/2031  Suède  250.000,00 BALDER 1.875% 17-23/01/2026 900.000,00 HEIMSTADEN BOSTA 19-31/12/2059 FRN 347.000,00 HEIMSTADEN BOSTA 2.125% 19- 05/09/2023 102.000,00 MOLNIYCKE HLD 0.875% 19-05/09/2029 494.000,00 SAMHALLSBYGG 1% 20-12/08/2027 178.000,00 SAMHALLSBYGG 19-31/12/2049 FRN	EUR EUR EUR EUR EUR EUR	22.220.909,56 302.670,52 302.670,52 263.629,23 924.750,00 365.276,11 105.217,54 499.279,58 190.237,50	0,20 0,20 0,20 0,17 0,62 0,24 0,07 0,33 0,13
299.000,00 TEMASEK FINL I 0.5% 19-20/11/2031  Suède  250.000,00 BALDER 1.875% 17-23/01/2026 900.000,00 HEIMSTADEN BOSTA 19-31/12/2059 FRN 347.000,00 HEIMSTADEN BOSTA 2.125% 19- 05/09/2023 102.000,00 MOLNLYCKE HLD 0.875% 19-05/09/2029 494.000,00 SAMHALLSBYGG 1% 20-12/08/2027	EUR EUR EUR EUR EUR	22.220.909,56 302.670,52 302.670,52 263.629,23 924.750,00 365.276,11 105.217,54 499.279,58	0,20 0,20 0,17 0,62 0,24 0,07 0,33
299.000,00 TEMASEK FINL I 0.5% 19-20/11/2031  Suède  250.000,00 BALDER 1.875% 17-23/01/2026 900.000,00 HEIMSTADEN BOSTA 19-31/12/2059 FRN 347.000,00 HEIMSTADEN BOSTA 2.125% 19- 05/09/2023 102.000,00 MOLNIYCKE HLD 0.875% 19-05/09/2029 494.000,00 SAMHALLSBYGG 1% 20-12/08/2027 178.000,00 SAMHALLSBYGG 19-31/12/2049 FRN	EUR EUR EUR EUR EUR EUR	22.220.909,56 302.670,52 302.670,52 263.629,23 924.750,00 365.276,11 105.217,54 499.279,58 190.237,50	0,20 0,20 0,20 0,17 0,62 0,24 0,07 0,33 0,13
299.000,00 TEMASEK FINL I 0.5% 19-20/11/2031  Suède  250.000,00 BALDER 1.875% 17-23/01/2026 900.000,00 HEIMSTADEN BOSTA 19-31/12/2059 FRN 347.000,00 HEIMSTADEN BOSTA 2.125% 19-05/09/2023 102.000,00 MOLNLYCKE HLD 0.875% 19-05/09/2029 494.000,00 SAMHALLSBYGG 1% 20-12/08/2027 178.000,00 SAMHALLSBYGG 19-31/12/2049 FRN 150.000,00 TELE2 AB 1.125% 18-15/05/2024	EUR EUR EUR EUR EUR EUR	22.220.909,56 302.670,52 302.670,52 263.629,23 924.750,00 365.276,11 105.217,54 499.279,58 190.237,50 155.002,20	0,20 0,20 0,20 0,17 0,62 0,24 0,07 0,33 0,13 0,10
299.000,00 TEMASEK FINL I 0.5% 19-20/11/2031  Suède  250.000,00 BALDER 1.875% 17-23/01/2026  900.000,00 HEIMSTADEN BOSTA 19-31/12/2059 FRN 347.000,00 HEIMSTADEN BOSTA 2.125% 19-05/09/2023  102.000,00 MOLNLYCKE HLD 0.875% 19-05/09/2029 494.000,00 SAMHALLSBYGG 1% 20-12/08/2027 178.000,00 SAMHALLSBYGG 19-31/12/2049 FRN 150.000,00 TELE2 AB 1.125% 18-15/05/2024  Suisse	EUR EUR EUR EUR EUR EUR	22.220.909,56 302.670,52 302.670,52 263.629,23 924.750,00 365.276,11 105.217,54 499.279,58 190.237,50 155.002,20 2.503.392,16	0,20 0,20 0,20 0,17 0,62 0,24 0,07 0,33 0,13 0,10 1,66
299.000,00 TEMASEK FINL I 0.5% 19-20/11/2031  Suède  250.000,00 BALDER 1.875% 17-23/01/2026 900.000,00 HEIMSTADEN BOSTA 19-31/12/2059 FRN 347.000,00 HEIMSTADEN BOSTA 2.125% 19-05/09/2023 102.000,00 MOLNLYCKE HLD 0.875% 19-05/09/2029 494.000,00 SAMHALLSBYGG 1% 20-12/08/2027 178.000,00 SAMHALLSBYGG 19-31/12/2049 FRN 150.000,00 TELE2 AB 1.125% 18-15/05/2024  Suisse 337.000,00 CREDIT SUISSE 20-09/06/2028 FRN	EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	22.220.909,56 302.670,52 302.670,52 263.629,23 924.750,00 365.276,11 105.217,54 499.279,58 190.237,50 155.002,20 2.503.392,16	0,20 0,20 0,20 0,17 0,62 0,24 0,07 0,33 0,13 0,10 1,66
299.000,00 TEMASEK FINL I 0.5% 19-20/11/2031  Suède  250.000,00 BALDER 1.875% 17-23/01/2026  900.000,00 HEIMSTADEN BOSTA 19-31/12/2059 FRN 347.000,00 HEIMSTADEN BOSTA 2.125% 19-05/09/2023  102.000,00 MOLNLYCKE HLD 0.875% 19-05/09/2029 494.000,00 SAMHALLSBYGG 1% 20-12/08/2027 178.000,00 SAMHALLSBYGG 19-31/12/2049 FRN 150.000,00 TELE2 AB 1.125% 18-15/05/2024  Suisse	EUR EUR EUR EUR EUR EUR	22.220.909,56 302.670,52 302.670,52 263.629,23 924.750,00 365.276,11 105.217,54 499.279,58 190.237,50 155.002,20 2.503.392,16	0,20 0,20 0,20 0,17 0,62 0,24 0,07 0,33 0,13 0,10 1,66
299.000,00 TEMASEK FINL I 0.5% 19-20/11/2031  Suède  250.000,00 BALDER 1.875% 17-23/01/2026 900.000,00 HEIMSTADEN BOSTA 19-31/12/2059 FRN 347.000,00 HEIMSTADEN BOSTA 2.125% 19-05/09/2023 102.000,00 MOLNLYCKE HLD 0.875% 19-05/09/2029 494.000,00 SAMHALLSBYGG 1% 20-12/08/2027 178.000,00 SAMHALLSBYGG 19-31/12/2049 FRN 150.000,00 TELE2 AB 1.125% 18-15/05/2024  Suisse  337.000,00 CREDIT SUISSE 20-09/06/2028 FRN 300.000,00 UBS GROUP FUNDIN 17-20/09/2022 FRN	EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	22.220.909,56 302.670,52 302.670,52 263.629,23 924.750,00 365.276,11 105.217,54 499.279,58 190.237,50 155.002,20 2.503.392,16	0,20 0,20 0,20 0,17 0,62 0,24 0,07 0,33 0,13 0,10 1,66
299.000,00 TEMASEK FINL I 0.5% 19-20/11/2031  Suède  250.000,00 BALDER 1.875% 17-23/01/2026 900.000,00 HEIMSTADEN BOSTA 19-31/12/2059 FRN 347.000,00 HEIMSTADEN BOSTA 2.125% 19-05/09/2023 102.000,00 MOLNLYCKE HLD 0.875% 19-05/09/2029 494.000,00 SAMHALLSBYGG 1% 20-12/08/2027 178.000,00 SAMHALLSBYGG 19-31/12/2049 FRN 150.000,00 TELE2 AB 1.125% 18-15/05/2024  Suisse  337.000,00 CREDIT SUISSE 20-09/06/2028 FRN 300.000,00 UBS GROUP FUNDIN 17-20/09/2022 FRN	EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	22.220.909,56 302.670,52 302.670,52 263.629,23 924.750,00 365.276,11 105.217,54 499.279,58 190.237,50 155.002,20 2.503.392,16	0,20 0,20 0,20 0,17 0,62 0,24 0,07 0,33 0,13 0,10 1,66
299.000,00 TEMASEK FINL I 0.5% 19-20/11/2031  Suède  250.000,00 BALDER 1.875% 17-23/01/2026 900.000,00 HEIMSTADEN BOSTA 19-31/12/2059 FRN 347.000,00 HEIMSTADEN BOSTA 2.125% 19-05/09/2023 102.000,00 MOLNLYCKE HLD 0.875% 19-05/09/2029 494.000,00 SAMHALLSBYGG 1% 20-12/08/2027 178.000,00 SAMHALLSBYGG 19-31/12/2049 FRN 150.000,00 TELE2 AB 1.125% 18-15/05/2024  Suisse  337.000,00 CREDIT SUISSE 20-09/06/2028 FRN 300.000,00 UBS GROUP FUNDIN 17-20/09/2022 FRN	EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	22.220.909,56 302.670,52 302.670,52 263.629,23 924.750,00 365.276,11 105.217,54 499.279,58 190.237,50 155.002,20 2.503.392,16	0,20 0,20 0,20 0,17 0,62 0,24 0,07 0,33 0,13 0,10 1,66
299.000,00 TEMASEK FINL I 0.5% 19-20/11/2031  Suède  250.000,00 BALDER 1.875% 17-23/01/2026 900.000,00 HEIMSTADEN BOSTA 19-31/12/2059 FRN 347.000,00 HEIMSTADEN BOSTA 2.125% 19-05/09/2023 102.000,00 MOLNLYCKE HLD 0.875% 19-05/09/2029 494.000,00 SAMHALLSBYGG 1% 20-12/08/2027 178.000,00 SAMHALLSBYGG 19-31/12/2049 FRN 150.000,00 TELE2 AB 1.125% 18-15/05/2024  Suisse  337.000,00 CREDIT SUISSE 20-09/06/2028 FRN 300.000,00 UBS GROUP FUNDIN 17-20/09/2022 FRN	EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	22.220.909,56 302.670,52 302.670,52 263.629,23 924.750,00 365.276,11 105.217,54 499.279,58 190.237,50 155.002,20 2.503.392,16 394.297,46 301.218,00 695.515,46	0,20 0,20 0,20 0,17 0,62 0,24 0,07 0,33 0,13 0,10 1,66 0,26 0,20 0,46
299.000,00 TEMASEK FINL I 0.5% 19-20/11/2031  Suède  250.000,00 BALDER 1.875% 17-23/01/2026 900.000,00 HEIMSTADEN BOSTA 19-31/12/2059 FRN 347.000,00 HEIMSTADEN BOSTA 2.125% 19-05/09/2023 102.000,00 MOLNLYCKE HLD 0.875% 19-05/09/2029 494.000,00 SAMHALLSBYGG 1% 20-12/08/2027 178.000,00 SAMHALLSBYGG 19-31/12/2049 FRN 150.000,00 TELE2 AB 1.125% 18-15/05/2024  Suisse 337.000,00 CREDIT SUISSE 20-09/06/2028 FRN 300.000,00 UBS GROUP FUNDIN 17-20/09/2022 FRN  Supranational 1.042.000,00 EUROPEAN INVT BK 20-08/09/2025 FRN	EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	22.220.909,56 302.670,52 302.670,52 263.629,23 924.750,00 365.276,11 105.217,54 499.279,58 190.237,50 155.002,20 2.503.392,16 394.297,46 301.218,00 695.515,46	0,20 0,20 0,20 0,17 0,62 0,24 0,07 0,33 0,13 0,10 1,66 0,26 0,26 0,26 0,46
299.000,00 TEMASEK FINL I 0.5% 19-20/11/2031  Suède  250.000,00 BALDER 1.875% 17-23/01/2026 900.000,00 HEIMSTADEN BOSTA 19-31/12/2059 FRN 347.000,00 HEIMSTADEN BOSTA 2.125% 19-05/09/2023 102.000,00 MOLNLYCKE HLD 0.875% 19-05/09/2029 494.000,00 SAMHALLSBYGG 1% 20-12/08/2027 178.000,00 SAMHALLSBYGG 19-31/12/2049 FRN 150.000,00 TELE2 AB 1.125% 18-15/05/2024  Suisse 337.000,00 CREDIT SUISSE 20-09/06/2028 FRN 300.000,00 UBS GROUP FUNDIN 17-20/09/2022 FRN  Supranational  1.042.000,00 EUROPEAN INVT BK 20-08/09/2025 FRN	EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR GBP EUR	22.220.909,56 302.670,52 302.670,52 263.629,23 924.750,00 365.276,11 105.217,54 499.279,58 190.237,50 155.002,20 2.503.392,16 394.297,46 301.218,00 695.515,46 1.196.316,99 1.196.316,99	0,20 0,20 0,20 0,17 0,62 0,24 0,07 0,33 0,13 0,10 1,66 0,26 0,20 0,46
299.000,00 TEMASEK FINL I 0.5% 19-20/11/2031  Suède  250.000,00 BALDER 1.875% 17-23/01/2026 900.000,00 HEIMSTADEN BOSTA 19-31/12/2059 FRN 347.000,00 HEIMSTADEN BOSTA 2.125% 19-05/09/2023 102.000,00 MOLNLYCKE HLD 0.875% 19-05/09/2029 494.000,00 SAMHALLSBYGG 1% 20-12/08/2027 178.000,00 SAMHALLSBYGG 19-31/12/2049 FRN 150.000,00 TELE2 AB 1.125% 18-15/05/2024  Suisse 337.000,00 CREDIT SUISSE 20-09/06/2028 FRN 300.000,00 UBS GROUP FUNDIN 17-20/09/2022 FRN  Supranational 1.042.000,00 EUROPEAN INVT BK 20-08/09/2025 FRN	EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	22.220.909,56 302.670,52 302.670,52 263.629,23 924.750,00 365.276,11 105.217,54 499.279,58 190.237,50 155.002,20 2.503.392,16 394.297,46 301.218,00 695.515,46 1.196.316,99 1.196.316,99	0,20 0,20 0,20 0,17 0,62 0,24 0,07 0,33 0,13 0,10 1,66 0,20 0,46 0,79 0,79
299.000,00 TEMASEK FINL I 0.5% 19-20/11/2031  Suède  250.000,00 BALDER 1.875% 17-23/01/2026 900.000,00 HEIMSTADEN BOSTA 19-31/12/2059 FRN 347.000,00 HEIMSTADEN BOSTA 2.125% 19-05/09/2023 102.000,00 MOLNLYCKE HLD 0.875% 19-05/09/2029 494.000,00 SAMHALLSBYGG 1% 20-12/08/2027 178.000,00 SAMHALLSBYGG 19-31/12/2049 FRN 150.000,00 TELE2 AB 1.125% 18-15/05/2024  Suisse 337.000,00 CREDIT SUISSE 20-09/06/2028 FRN 300.000,00 UBS GROUP FUNDIN 17-20/09/2022 FRN  Supranational  1.042.000,00 EUROPEAN INVT BK 20-08/09/2025 FRN	EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR GBP EUR	22.220.909,56 302.670,52 302.670,52 263.629,23 924.750,00 365.276,11 105.217,54 499.279,58 190.237,50 155.002,20 2.503.392,16 394.297,46 301.218,00 695.515,46 1.196.316,99 1.196.316,99	0,20 0,20 0,20 0,17 0,62 0,24 0,07 0,33 0,13 0,10 1,66 0,26 0,20 0,46
299.000,00 TEMASEK FINL I 0.5% 19-20/11/2031  Suède  250.000,00 BALDER 1.875% 17-23/01/2026 900.000,00 HEIMSTADEN BOSTA 19-31/12/2059 FRN 347.000,00 HEIMSTADEN BOSTA 2.125% 19-05/09/2023 102.000,00 MOLNLYCKE HLD 0.875% 19-05/09/2029 494.000,00 SAMHALLSBYGG 1% 20-12/08/2027 178.000,00 SAMHALLSBYGG 19-31/12/2049 FRN 150.000,00 TELE2 AB 1.125% 18-15/05/2024  Suisse 337.000,00 CREDIT SUISSE 20-09/06/2028 FRN 300.000,00 UBS GROUP FUNDIN 17-20/09/2022 FRN  Supranational  1.042.000,00 EUROPEAN INVT BK 20-08/09/2025 FRN	EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR GBP EUR	22.220.909,56 302.670,52 302.670,52 263.629,23 924.750,00 365.276,11 105.217,54 499.279,58 190.237,50 155.002,20 2.503.392,16 394.297,46 301.218,00 695.515,46 1.196.316,99 1.196.316,99	0,20 0,20 0,20 0,17 0,62 0,24 0,07 0,33 0,13 0,10 1,66 0,20 0,46 0,79 0,79
299.000,00 TEMASEK FINL I 0.5% 19-20/11/2031  Suède  250.000,00 BALDER 1.875% 17-23/01/2026 900.000,00 HEIMSTADEN BOSTA 19-31/12/2059 FRN 347.000,00 HEIMSTADEN BOSTA 2.125% 19- 05/09/2023 102.000,00 MOLNLYCKE HLD 0.875% 19-05/09/2029 494.000,00 SAMHALLSBYGG 1% 20-12/08/2027 178.000,00 SAMHALLSBYGG 19-31/12/2049 FRN 150.000,00 TELE2 AB 1.125% 18-15/05/2024  Suisse 337.000,00 CREDIT SUISSE 20-09/06/2028 FRN 300.000,00 UBS GROUP FUNDIN 17-20/09/2022 FRN  Supranational  1.042.000,00 EUROPEAN INVT BK 20-08/09/2025 FRN  Turquie 875.000,00 ARCELIK 3.875% 14-16/09/2021	EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR GBP EUR	22.220.909,56 302.670,52 302.670,52 263.629,23 924.750,00 365.276,11 105.217,54 499.279,58 190.237,50 155.002,20 2.503.392,16 394.297,46 301.218,00 695.515,46 1.196.316,99 1.196.316,99	0,20 0,20 0,20 0,17 0,62 0,24 0,07 0,33 0,13 0,10 1,66 0,20 0,46 0,79 0,79
299.000,00 TEMASEK FINL I 0.5% 19-20/11/2031  Suède  250.000,00 BALDER 1.875% 17-23/01/2026 900.000,00 HEIMSTADEN BOSTA 19-31/12/2059 FRN 347.000,00 HEIMSTADEN BOSTA 2.125% 19- 05/09/2023 102.000,00 MOLNLYCKE HLD 0.875% 19-05/09/2029 494.000,00 SAMHALLSBYGG 19% 20-12/08/2027 178.000,00 SAMHALLSBYGG 19-31/12/2049 FRN 150.000,00 TELE2 AB 1.125% 18-15/05/2024  Suisse 337.000,00 CREDIT SUISSE 20-09/06/2028 FRN 300.000,00 UBS GROUP FUNDIN 17-20/09/2022 FRN  Supranational  1.042.000,00 EUROPEAN INVT BK 20-08/09/2025 FRN  Turquie 875.000,00 ARCELIK 3.875% 14-16/09/2021  Ukraine	EUR	22.220.909,56 302.670,52 302.670,52 263.629,23 924.750,00 365.276,11 105.217,54 499.279,58 190.237,50 155.002,20 2.503.392,16 394.297,46 301.218,00 695.515,46 1.196.316,99 1.196.316,99 889.218,75 889.218,75	0,20 0,20 0,20 0,17 0,62 0,24 0,07 0,33 0,10 1,66 0,26 0,20 0,46 0,79 0,79 0,59
299.000,00 TEMASEK FINL I 0.5% 19-20/11/2031  Suède  250.000,00 BALDER 1.875% 17-23/01/2026 900.000,00 HEIMSTADEN BOSTA 19-31/12/2059 FRN 347.000,00 HEIMSTADEN BOSTA 2.125% 19- 05/09/2023 102.000,00 MOLNLYCKE HLD 0.875% 19-05/09/2029 494.000,00 SAMHALLSBYGG 19% 20-12/08/2027 178.000,00 SAMHALLSBYGG 19-31/12/2049 FRN 150.000,00 TELE2 AB 1.125% 18-15/05/2024  Suisse 337.000,00 CREDIT SUISSE 20-09/06/2028 FRN 300.000,00 UBS GROUP FUNDIN 17-20/09/2022 FRN  Supranational  1.042.000,00 EUROPEAN INVT BK 20-08/09/2025 FRN  Turquie 875.000,00 ARCELIK 3.875% 14-16/09/2021  Ukraine	EUR	22.220.909,56 302.670,52 302.670,52 263.629,23 924.750,00 365.276,11 105.217,54 499.279,58 190.237,50 155.002,20 2.503.392,16 394.297,46 301.218,00 695.515,46 1.196.316,99 1.196.316,99 889.218,75 889.218,75 330.375,00 330.375,00	0,20 0,20 0,20 0,17 0,62 0,24 0,07 0,33 0,13 0,10 1,66 0,20 0,46 0,79 0,79 0,59 0,59
299.000,00 TEMASEK FINL I 0.5% 19-20/11/2031  Suède  250.000,00 BALDER 1.875% 17-23/01/2026 900.000,00 HEIMSTADEN BOSTA 19-31/12/2059 FRN 347.000,00 HEIMSTADEN BOSTA 2.125% 19- 05/09/2023 102.000,00 MOLNLYCKE HLD 0.875% 19-05/09/2029 494.000,00 SAMHALLSBYGG 19% 20-12/08/2027 178.000,00 SAMHALLSBYGG 19-31/12/2049 FRN 150.000,00 TELE2 AB 1.125% 18-15/05/2024  Suisse 337.000,00 CREDIT SUISSE 20-09/06/2028 FRN 300.000,00 UBS GROUP FUNDIN 17-20/09/2022 FRN  Supranational 1.042.000,00 EUROPEAN INVT BK 20-08/09/2025 FRN  Turquie 875.000,00 ARCELIK 3.875% 14-16/09/2021  Ukraine	EUR	22.220.909,56 302.670,52 302.670,52 263.629,23 924.750,00 365.276,11 105.217,54 499.279,58 190.237,50 155.002,20 2.503.392,16 394.297,46 301.218,00 695.515,46 1.196.316,99 1.196.316,99 889.218,75 889.218,75	0,20 0,20 0,20 0,17 0,62 0,24 0,07 0,33 0,10 1,66 0,20 0,46 0,79 0,79 0,59 0,59
299.000,00 TEMASEK FINL I 0.5% 19-20/11/2031  Suède  250.000,00 BALDER 1.875% 17-23/01/2026 900.000,00 HEIMSTADEN BOSTA 19-31/12/2059 FRN 347.000,00 HEIMSTADEN BOSTA 2.125% 19- 05/09/2023 102.000,00 MOLNLYCKE HLD 0.875% 19-05/09/2029 494.000,00 SAMHALLSBYGG 19% 20-12/08/2027 178.000,00 SAMHALLSBYGG 19-31/12/2049 FRN 150.000,00 TELE2 AB 1.125% 18-15/05/2024  Suisse 337.000,00 CREDIT SUISSE 20-09/06/2028 FRN 300.000,00 UBS GROUP FUNDIN 17-20/09/2022 FRN  Supranational  1.042.000,00 EUROPEAN INVT BK 20-08/09/2025 FRN  Turquie 875.000,00 ARCELIK 3.875% 14-16/09/2021  Ukraine	EUR	22.220.909,56 302.670,52 302.670,52 263.629,23 924.750,00 365.276,11 105.217,54 499.279,58 190.237,50 155.002,20 2.503.392,16 394.297,46 301.218,00 695.515,46 1.196.316,99 1.196.316,99 889.218,75 889.218,75 330.375,00 330.375,00	0,20 0,20 0,20 0,17 0,62 0,24 0,07 0,33 0,13 0,10 1,66 0,20 0,46 0,79 0,79 0,59 0,59
299.000,00 TEMASEK FINL I 0.5% 19-20/11/2031  Suède  250.000,00 BALDER 1.875% 17-23/01/2026 900.000,00 HEIMSTADEN BOSTA 19-31/12/2059 FRN 347.000,00 HEIMSTADEN BOSTA 2.125% 19- 05/09/2023 102.000,00 MOLNLYCKE HLD 0.875% 19-05/09/2029 494.000,00 SAMHALLSBYGG 1% 20-12/08/2027 178.000,00 SAMHALLSBYGG 19-31/12/2049 FRN 150.000,00 TELE2 AB 1.125% 18-15/05/2024  Suisse 337.000,00 CREDIT SUISSE 20-09/06/2028 FRN 300.000,00 UBS GROUP FUNDIN 17-20/09/2022 FRN  Supranational 1.042.000,00 EUROPEAN INVT BK 20-08/09/2025 FRN  Turquie 875.000,00 ARCELIK 3.875% 14-16/09/2021  Ukraine 300.000,00 UKRAINE GOVT 6.75% 19-20/06/2026*	EUR	22.220.909,56 302.670,52 302.670,52 263.629,23 924.750,00 365.276,11 105.217,54 499.279,58 190.237,50 155.002,20 2.503.392,16 394.297,46 301.218,00 695.515,46 1.196.316,99 1.196.316,99 889.218,75 889.218,75 330.375,00 330.375,00	0,20 0,20 0,20 0,17 0,62 0,24 0,07 0,33 0,13 0,10 1,66 0,20 0,46 0,79 0,79 0,59 0,59
299.000,00 TEMASEK FINL I 0.5% 19-20/11/2031  Suède  250.000,00 BALDER 1.875% 17-23/01/2026 900.000,00 HEIMSTADEN BOSTA 19-31/12/2059 FRN 347.000,00 HEIMSTADEN BOSTA 2.125% 19- 05/09/2023 102.000,00 MOLNLYCKE HLD 0.875% 19-05/09/2029 494.000,00 SAMHALLSBYGG 1% 20-12/08/2027 178.000,00 SAMHALLSBYGG 19-31/12/2049 FRN 150.000,00 TELE2 AB 1.125% 18-15/05/2024  Suisse 337.000,00 CREDIT SUISSE 20-09/06/2028 FRN 300.000,00 UBS GROUP FUNDIN 17-20/09/2022 FRN  Supranational 1.042.000,00 EUROPEAN INVT BK 20-08/09/2025 FRN  Turquie 875.000,00 ARCELIK 3.875% 14-16/09/2021  Ukraine 300.000,00 UKRAINE GOVT 6.75% 19-20/06/2026*	EUR	22.220.909,56 302.670,52 302.670,52 263.629,23 924.750,00 365.276,11 105.217,54 499.279,58 190.237,50 155.002,20 2.503.392,16 394.297,46 301.218,00 695.515,46 1.196.316,99 1.196.316,99 889.218,75 889.218,75 330.375,00 330.375,00	0,20 0,20 0,20 0,17 0,62 0,24 0,07 0,33 0,13 0,10 1,66 0,20 0,46 0,79 0,79 0,59 0,59

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
47.182,00 SELECTA	A GROUP BV 8% 20-01/04/2026	EUR	44.667,20 <b>57.135,68</b>	0,03 <b>0,04</b>
		-	57.135,68	0,04
	Autres valeurs mobiliè	res		
	Obligations et autres titres de	e créance		
Japon	-			
263.738.640,00 JAPAN I/I	L-10YR 0.1% 19-10/03/2029*	JPY	2.088.160,68	1,38
			2.088.160,68	1,38
Malaisie				
7.200.000,00 MALAYS	A GOVT 3.882% 17-10/03/2022*	MYR	1.484.527,86	0,98
			1.484.527,86	0,98
		-	3.572.688,54	2,36
Total du portefeuille-titre	s		147.290.376,54	97,38

### Instruments financiers dérivés au 31 décembre 2020

Quantité Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Plus ou moins- values non- réalisées en EUR
Contrats	terme		
8,00 EURO OAT FUT GOVT 10YR 6% 0 08/03/2021	EUR	1.017.440,00	4.000,00
(47,00) EURO-BOBL FUTURE 08/03/2021	EUR	4.863.513,00	4.700,00
(23,00) EURO-BTP FUTURE 08/03/2021	EUR	2.915.135.00	(18.400,00)
(125,00) EURO-BUND FUTURE 08/03/2021	EUR	13.191.500.00	(53.750,00)
(47,00) LONG GILT FUTURE (LIFFE) 29/03/2021	GBP	7.472.053,55	(60.909,49)
(142,00) US 10YR NOTE FUT (CBT) 22/03/202	1 USD	12.761.586,93	12.627,10
(16,00) US 5YR NOTE FUTURE (CBT) 31/03/2021	USD	1.297.781,39	(2.438,90)
	_		(114.171,29)
Total des contrats à terme			(114.171,29)
Achat Vente	Date de	Engagement	Plus ou moins-

Achat	Vente	Date de Maturité	Engagement en EUR	Plus ou moins- values non- réalisées en EUR
Contrats de change à terme				
1.551.315,91 EUR	1.675.297,54 CHF	10/02/21	1.551.315,91	8.246,11
1.675.248,12 CHF	1.544.700,96 EUR	10/02/21	1.544.700,96	(1.679,02)
1.039.216,30 GBP	1.157.375,58 EUR	10/02/21	1.157.375,58	(8.361,82)
306.577.540,00 JPY	2.463.231,17 EUR	13/01/21	2.463.231,17	(49.429,63)
6.522.252,10 USD	5.476.425,28 EUR	10/02/21	5.476.425,28	(178.915,14)
33.537.091,95 EUR	30.116.896,88 GBP	10/02/21	33.537.091,95	238.390,84
166.504,46 EUR	20.486.704,00 JPY	13/01/21	166.504,46	5.205,41
3.320.000.000,00 COP	912.087,91 USD	10/02/21	1.539.014,68	48.657,44
30.716.288,54 EUR	36.440.321,13 USD	10/02/21	30.716.288,54	1.119.733,01
25.820.000.000,00 IDR	1.824.734,98 USD	10/02/21	2.995.076,11	5.157,95
3.325.000,00 PEN	908.718,23 USD	10/02/21	1.495.233,00	8.156,53
70.700.000,00 RUB	916.294,89 USD	10/02/21	1.528.934,09	23.941,77
		_		1.219.103,45
Total des contrats de change à terme				1.219.103,45

an add dollaring a torrito

# EUROFUNDLUX - ABSOLUTE RETURN BOND (en EUR)

## Instruments financiers dérivés au 31 décembre 2020

A recevoir (%)	A payer (%)	Date de Maturité	D€	evise	Notionel Plu		ns value réalisée en EUR
		Inte	rest Rate	Swaps			
Floating	0,052	27/08/50		UR	2.400.000,00		.015,91)
Floating	1,085	01/09/50	Ĺ	ISD	400.000,00		3.615,98
						(22	.399,93)
Total des Interest Rate Swaps (22.399,9							.399,93)
Sous-jacent	Vente /	Taux d'intérêt	Devise	Date de Maturité	Notionel		moins-
	Achat			Maturite			llue non éalisées
		(%)					en EUR
		Cred	lit Defau	It Swaps			
CDX IG CDSI GEN	Achat	1,000	USD	20/12/30	12.190.000,00	(71	.122,98)
10Y CORP 20/12/2030							
CDX IG CDSI GEN 5Y CORP	Achat	1,000	USD	20/12/25	1.850.000,00	(36	.022,93)
20/12/2025 ITRX EUR CDSI	Achat	1,000	EUR	20/12/30	120.000,00	(1	.625,87)
S34 10Y CORP	7101101	1,000	2011	20/ 12/00	120.000,00	( .	.020,0.7
20/12/2030 ITRX EUR CDSI	Achat	1,000	EUR	20/12/25	47.640.000,00	(1.252	.537,88)
S34 5Y CORP 20/12/2025							
SNRFIN CDSI S34 5Y CORP	Achat	1,000	EUR	20/12/25	400.000,00	(8	.329,77)
20/12/2025	Achat	1 000	EUR	20/12/25	200 000 00		1 120 66
SUBFIN CDSI S34 5Y CORP	Acriat	1,000	EUR	20/12/23	200.000,00		1.129,66
20/12/2025				_		(4.269	.509,77)
Total des Credit De	fault Swan	•				•	.509,77)
-						•	
Total des instrume	nts financie	ers dérivés				(28	5.977,54)
Récapitulat	if de l'	actif ne	t				
							%
Total du portefeuill	e-titres				1/7 200	).376,54	97,38
Total des instruments financiers dérivés						.977,54)	(0,18)
Avoirs en banque						).613,12	2,29
Autres actifs et pas	sifs					5.100,53	0,51
Total des actifs net	s				151.260	).112,65	100,00

<sup>\*</sup> Voir note 13.

## EUROFUNDLUX - ABSOLUTE RETURN BOND (en EUR)

## Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-

### titres

Répartition par pays	% du	% des actifs
	portefeuille	nets
Etats-Unis	25,64	24,96
Royaume-Uni	15,09	14,69
Allemagne	8,74	8,51
France	7,66	7,46
Pays-Bas	6,41	6,24
Canada	4,34	4,22
Japon	3,62	3,53
Luxembourg	3,24	3,15
Australie	2,48	2,41
Espagne	2,39	2,32
lles Cayman	2,02	1,97
Autres	18,37	17,92
	100,00	97,38

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Banques	28,42	27,64
Gouvernements	14,64	14,24
Energie	7,86	7,63
Immobilier	5,82	5,69
Assurances	5,34	5,19
Services financiers	5,16	5,02
Accessoires & Equipements automobiles	4,55	4,45
Cosmétiques	4,46	4,34
Alimentation	3,86	3,77
Média	2,97	2,89
Télécommunications	2,23	2,17
Services diversifiés	2,13	2,08
Autres	12,56	12,27
	100,00	97,38

## Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché	% des actifs
		EUR	nets
DEUTSCHLAND REP 2.5% 10-04/01/2021*	Gouvernements	3.000.000,00	1,99
EXXON MOBIL CORP 0.142% 20-26/06/2024	Energie	2.776.122,25	1,83
AUSTRALIAN GOVT. 1.75% 20-21/06/2051*	Gouvernements	2.490.982,16	1,65
CPPIB CAPITAL 1.125% 20-14/12/2029	Services financiers	2.305.527,77	1,52
JAPAN I/L-10YR 0.1% 19-10/03/2029*	Gouvernements	2.088.160,68	1,38
MORGAN STANLEY 20-20/01/2023 FRN	Banques	1.834.509,57	1,20
DEUTSCHLAND I/L 0.1% 12-15/04/2023*	Gouvernements	1.781.247,58	1,18
DEUTSCHE BAHN FIN 0.375% 20-23/06/2029	Transports	1.554.839,85	1,03
PEPSICO INC 0.25% 20-06/05/2024	Alimentation	1.521.350,55	1,01
US BANK NA OHIO 2.05% 20-21/01/2025	Banques	1.502.585,24	0,99

# EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2021 (en EUR)

## Portefeuille-titres au 31 décembre 2020

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Valeurs mobilières	admises à la cote officielle d'une bour		s ou négociées s	ur un	Finland	de			
	autre marché réglement					IR OYJ 2.25% 17-29/03/2022 OYJ 1% 17-15/03/2021	EUR EUR	973.588,00 3.536.459,68	0,09 0,32
Allem	Obligations et autres titres de	creance			3.536.000,00 NOKIA	1013 1% 17-13/03/2021	EUR	4.510.047,68	0,32 <b>0,41</b>
11.300.000,00 ADLE	R REAL EST 1.5% 17-06/12/2021	EUR	11.302.101,80	1,04	France	<b>;</b>			
	NZ SE 12-17/10/2042 FRN R AG 15-02/04/2075 FRN	EUR EUR	2.195.396,00 2.035.557,40	0,20 0,19		RANCE-KLM 3.75% 16-12/10/2022	EUR	6.457.750,00	0,59
,	MERZBANK AG 7.75% 11-16/03/2021	EUR	11.151.470,00	1,02		RANCE-KLM 3.875% 14-18/06/2021 E FRANCE 2.125% 20-15/02/2025	EUR EUR	2.591.752,80 3.388.000,00	0,24 0,31
,	MERZBANK AG 8.125% 13-19/09/2023 JFTHANSA AG 15-12/08/2075 FRN	USD EUR	949.563,35 504.127,80	0,09 0,05	5.000.000,00 ALTICE	E FRANCE 2.5% 19-15/01/2025	EUR	4.893.000,00	0,45
,	RGIE BADEN-WU 14-02/04/2076 FRN	EUR	4.027.936,00	0,03	,	MA 19-31/12/2049 FRN A 14-29/11/2049 FRN	EUR EUR	3.880.375,00 1.563.310,00	0,36 0,14
	ELZER 4.125% 17-01/04/2024	EUR	1.864.880,00	0,17	4.545.000,00 BNP P	ARIBAS 15-29/12/2049 FRN	EUR	4.812.391,44	0,44
,	EON TECH 19-01/04/2168 FRN AG 3% 12-20/06/2022	EUR EUR	3.418.470,00 4.179.042,00	0,31 0,38	,	O GUICHARD 1.865% 17-13/06/2022 SSURANCES 14-29/11/2049 FRN	EUR EUR	4.442.592,00 1.443.764,79	0,41 0,13
4.550.000,00 K&S A	AG 4.125% 13-06/12/2021	EUR	4.629.625,00	0,42	,	AGRICOLE SA 14-29/04/2049 FRN	EUR	6.135.000,00	0,13
,	ESS 16-06/12/2076 FRN FAN CONS BANK 0.75% 17-17/10/2022	EUR EUR	1.069.820,00 2.538.119,25	0,10 0,23	,	NE 17-31/12/2049 FRN	EUR	2.563.650,00	0,24
3.938.000,00 SCHA	EFFLER AG 1.125% 19-26/03/2022	EUR	3.967.535,00	0,36	7.800.000,00 ELECT 3.100.000,00 ENGIE	DE FRANCE 14-29/01/2049 FRN : 18-31/12/2049 FRN	EUR EUR	8.073.000,00 3.140.499,64	0,74 0,29
	SENKRUPP 1.375% 17-03/03/2022 SWAGEN BANK 17-15/06/2021 FRN	EUR EUR	17.215.991,20 2.001.700,00	1,59 0,18	3.000.000,00 FNAC	DARTY SA 1.875% 19-30/05/2024	EUR	3.026.586,00	0,28
2.000.000,00 VOLK	3WAGEN DANK 17-13/00/2021 FKN	EUR	73.051.334,80	6,70		0.625% 18-25/11/2021 2.125% 15-05/12/2022	EUR EUR	5.014.000,00 1.648.000,00	0,46 0,15
Barha	ain		. 0.0000 .,00	٥,.٠		M SAS 4.25% 17-15/04/2024	EUR	2.537.500,00	0,13
	RAIN 6.125% 12-05/07/2022*	USD	3.409.414,25	0,31		NS SA 3.25% 16-26/05/2021 NNQUE 0.25% 18-12/07/2021	EUR EUR	2.509.500,00 9.018.738,00	0,23 0,83
			3.409.414,25	0,31	2.700.000,00 SOCIE	TE GENERALE 14-07/04/2049 FRN	EUR	2.730.888,00	0,05
Brésil	I					TE GENERALE 4% 13-07/06/2023 SA 2.625% 19-18/06/2026	EUR EUR	5.450.178,50 4.180.000,00	0,50 0,38
2.000.000,00 VALE	3.75% 12-10/01/2023	EUR	2.123.125,00	0,19	,	SA 3.125% 19-10/00/2020 SA 3.125% 17-22/03/2024	EUR	2.107.500,00	0,36
			2.123.125,00	0,19	4.100.000,00 SUEZ		EUR	4.190.712,50	0,38
Bulga						OS FIN GROUP 4.125% 16-16/06/2023 EAB OPTIQUE 17-01/10/2023 FRN	EUR EUR	1.957.960,00 1.128.600,00	0,18 0,10
13.152.000,00 BULG	ENRGY HLD 4.875% 16-02/08/2021	EUR	13.452.030,00	1,23	2.100.000,00 THREE	EAB OPTIQUE 4% 17-01/10/2023	EUR	2.121.907,20	0,19
			13.452.030,00	1,23	3.200.000,00 UNIBA	IL-RODAMCO 18-31/12/2049 FRN	EUR	3.001.117,44 <b>104.008.273,31</b>	0,28 <b>9,53</b>
2 100 000 00 BANC	nbie CO DAVIVIENDA 5.875% 12-09/07/2022	USD	1 000 602 52	0.17	Ghana			104.000.273,31	9,33
,	COLOMBIA 5.125% 12-11/09/2022	USD	1.809.682,53 1.200.052,84	0,17 0,11		A REP OF 7.875% 13-07/08/2023*	USD	795.928,01	0,07
			3.009.735,37	0,28	300.000,00 01 1/ 1/4/	TTTLE OF 1.01070 TO 01700/2020	OOD	795.928,01	0,07
Costa	Rica				Hong H	Kong			
2.000.000,00 COST	A RICA 4.25% 12-26/01/2023*	USD	1.577.171,66	0,14		HK FINBRID 1.75% 18-14/06/2022	EUR	1.947.562,50	0,18
			1.577.171,66	0,14		HK FINBRID 3.5% 17-19/07/2022 CAPITAL 1.871% 16-07/12/2021	USD EUR	9.862.403,97 8.325.762,50	0,91 0,76
Egypt			0.054.540.54	0.50	0.303.000,00 CIVIC	CAFITAL 1.071/0 10-07/12/2021	LUK	20.135.728.97	1,85
7.500.000,00 ARAB	REP EGYPT 6.125% 17-31/01/2022*	USD	6.354.543,51 <b>6.354.543.51</b>	0,58 <b>0,58</b>	lle de l	Man			,
Eena	Nno.		0.334.343,31	0,30		ECH PLC 3.75% 18-12/10/2023	EUR	4.659.340,00	0,43
5 000 000 00 BANC	CO BILBAO VIZ 16-29/12/2049 FRN	EUR	5.100.600,00	0,47				4.659.340,00	0,43
13.800.000,00 BANC	CO SANTANDER 14-11/09/2049 FRN	EUR	14.095.596,00	1,30	lles Ca	iyman			
	ERIA CAIXA 1.5% 17-10/05/2023 OLS SA 3.2% 17-01/05/2025	EUR EUR	2.067.030,80 3.526.670,00	0,19 0,32		KEM FIN LTD 5.375% 12-02/05/2022	USD	5.927.350,51	0,54
	RCOR 3.875% 15-19/01/2022	EUR	7.224.161,00	0,66	,	TRY GARDEN 7.125% 19-25/04/2022 DU PROPERTIE 6.375% 18-	USD USD	7.431.405,23 2.450.875,98	0,69 0,22
5.000.000,00 NORT 28/09/	FEGAS ENERGIA 0.918% 17-	EUR	5.052.778,00	0,46	06/03/2			,	
20/00/	EVEL		37.066.835,80	3,40				15.809.631,72	1,45
Etats-	-Unis				Indoné	esie IESIA ASAHAN 5.23% 18-15/11/2021	USD	842.445,43	0,08
	CORP 4.375% 15-15/12/2023	EUR	3.302.580,00	0,30		SAHAAN LISTR 5.5% 11-22/11/2021	USD	2.034.673,39	0,08
,	ON DICKINSON 1% 16-15/12/2022 MOTOR CRED 17-01/12/2021 FRN	EUR EUR	2.033.605,20 7.455.625,00	0,19 0,68				2.877.118,82	0,26
5.000.000,00 FORD	MOTOR CRED 18-07/12/2022 FRN	EUR	4.816.500,00	0,44	Iraq				
,	MOTOR CRED 18-14/05/2021 FRN MOTORS FIN 0.2% 19-02/09/2022	EUR EUR	5.269.122,20 4.005.854,00	0,48 0,37	500.000,00 REPUE	BLIC OF IRAQ 6.752% 17-09/03/2023*	USD	395.944,27	0,04
10.200.000,00 GEN I	MOTORS FIN 17-10/05/2021 FRN	EUR	10.202.448,00	0,94				395.944,27	0,04
,	DMAN SACHS GP 4.75% 06-12/10/2021	EUR EUR	5.169.200,00	0,47	Irlande				
	EINZ CO 2% 15-30/06/2023 "SMAN INT LLC 5.125% 14-15/04/2021	EUR	3.102.198,00 3.004.200,00	0,28 0,28		T BANK OF M 5.875% 16-07/11/2021 ENIUS FIN IR 0.875% 17-31/01/2022	USD EUR	6.060.830,86 7.056.263,90	0,56 0,64
,	OP PTNR/FINL 4% 15-19/08/2022	EUR	3.137.700,00	0,29	1.000.000,00 MMC N	NOR VIA MMC 3.849% 17-08/04/2022	USD	833.045,40	0,08
,	ED AIR CORP 4.5% 15-15/09/2023 TRUM BRANDS 4% 16-01/10/2026	EUR EUR	2.720.023,75 1.031.980,00	0,25 0,09		AIR 1.875% 14-17/06/2021 APITAL PLC 3.3744% 13-20/05/2021	EUR EUR	7.043.260,00 386.536,25	0,64 0,04
3.000.000,00 XERO	X CORP 4.125% 17-15/03/2023	USD	2.563.920,17	0,24	002.000,00 NZD O	7 11 11/1L 1 LO 0.0177 /0 10-20/00/2021	LUK	21.379.936,41	1,96
3.400.000,00 ZF NA	A CAPITAL 2.75% 15-27/04/2023	EUR	3.477.588,00 <b>61.292.544,32</b>	0,32 <b>5,62</b>					,
			0 112021077,UZ	0,0 <u>2</u>					

# EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2021 (en EUR)

## Portefeuille-titres au 31 décembre 2020

Quantité ou	Dénomination	Devise	Valeur de	%	Quantité ou	Dénomination	Devise	Valeur de	%
nominal			marché en EUR	VNI	nominal			marché en EUR	VNI
					5 000 000 00	NATE DANIE C 050/ 40 47/40/0000	USD	4 225 442 60	0.40
	Italie				5.000.000,00	VTB BANK 6.95% 12-17/10/2022	090	4.335.443,68 <b>70.255.477,55</b>	0,40 <b>6,44</b>
,	ATLANTIA SPA 2.875% 13-26/02/2021 AUTOSTRADE PER L 1.125% 15-04/11/2021	EUR	8.619.052,00	0,79				10.255.411,55	0,44
	AUTOSTRADE PER L 1.125% 15-04/11/2021 AZIMUT HOLDING 2% 17-28/03/2022	EUR EUR	19.501.345,20 9.656.328,20	1,80 0,89		Macédoine			
	BANCA IFIS SPA 2% 18-24/04/2023	EUR	5.837.249,51	0,54	5.125.000,00	FYR MACEDONIA 3.975% 14-24/07/2021*	EUR	5.232.304,69	0,48
9.976.000,00	BANCA POP MILANO 7.125% 11-01/03/2021	EUR	10.056.685,89	0,92				5.232.304,69	0,48
	BANCO POPOLARE 6.375% 11-31/05/2021	EUR	3.979.287,00	0,36		Malaisie			
,	BPER BANCA 17-31/05/2027 FRN	EUR EUR	1.867.500,00 3.114.750,00	0,17 0,29	4.000.000,00	1MDB ENERGY LTD 5.99% 12-11/05/2022	USD	3.405.349,38	0,31
	CASSA DEPOSITI E 1.5% 20-20/04/2023 ENEL SPA 18-24/11/2078 FRN	EUR	6.565.269,69	0,29				3.405.349,38	0,31
	ESSELUNGA SPA 0.875% 17-25/10/2023	EUR	6.043.596,00	0,55		Mexique			
	EVOCA SPA 19-01/11/2026 FRN	EUR	466.250,00	0,04	14 500 000 00	PETROLEOS MEXICA 2.5% 17-21/08/2021	EUR	14.500.000,00	1,33
,	FABRIC BC SPA 18-30/11/2024 FRN	EUR	3.469.305,00	0,32	1 110001000,00		20.1	14.500.000,00	1,33
,	FCA BANK IE 0.625% 19-24/11/2022 FERROV DEL STATO 3.5% 13-13/12/2021	EUR EUR	2.424.647,76 3.097.812,00	0,22 0,28				14.000.000,00	1,00
	FINMECCANICA FIN 5.25% 09-21/01/2022	EUR	1.446.930,00	0,20	0.000.000.00	Mongolie	HOD	0.500.574.40	0.00
	IGD 2.5% 16-31/05/2021	EUR	6.794.696,00	0,62	3.000.000,00	) MONGOLIA 5.125% 12-05/12/2022*	USD	2.526.574,12	0,23
	GD 2.65% 15-21/04/2022	EUR	12.230.312,73	1,12				2.526.574,12	0,23
	INTESA SANPAOLO 15-30/06/2022 INTESA SANPAOLO 16-29/12/2049 FRN	EUR EUR	3.032.416,80 11.014.960,00	0,28 1,01		Montenegro			
	INTESA SANPAOLO 16-29/12/2049 FRN INTESA SANPAOLO 6.625% 13-13/09/2023	EUR	7.403.344,00	0,68		MONTENEGRO REP 3.375% 18-21/04/2025*	EUR	919.406,25	0,08
	KEDRION SPA 3% 17-12/07/2022	EUR	7.561.657,86	0,69	4.000.000,00	) MONTENEGRO REP 5.75% 16-10/03/2021*	EUR	4.032.500,00	0,37
11.250.000,00	LEONARDO S.P.A 4.5% 13-19/01/2021	EUR	11.264.265,00	1,03				4.951.906,25	0,45
,	LIMACORPORATE 17-15/08/2023 FRN	EUR	1.975.000,00	0,18		Namibie			
,	LKQ ITALIA BONDC 3.875% 16-01/04/2024 MEDIOBANCA SPA 0.625% 17-27/09/2022	EUR EUR	2.159.648,00 2.025.954,20	0,20 0,19	6.000.000,00	NAMIBIA INTL BND 5.5% 11-03/11/2021*	USD	4.995.223,77	0,46
,	MEDIOBANCA SPA 0.023 % 17-27/09/2022 MEDIOBANCA SPA 17-18/05/2022 FRN	EUR	4.023.192,00	0,19				4.995.223,77	0,46
	MEDIOBANCA SPA 5.75% 13-18/04/2023	EUR	1.660.950,00	0,15		Oman			
	MEDIOBANCA 11-13/06/2021 FRN	EUR	1.117.875,00	0,10	8 050 000 00	OMAN INTRNL BOND 3.626% 16-	USD	6.552.629,97	0,60
	MONTE DEI PASCHI 4% 19-10/07/2022	EUR	8.859.403,13	0,81	0.000.000,00	15/06/2021*	OOD	0.002.020,31	0,00
	PIAGGIO & C 3.625% 18-30/04/2025 PIRELLI & C SPA 1.375% 18-25/01/2023	EUR EUR	2.336.694,00 2.014.864,00	0,21 0,18				6.552.629,97	0,60
,	PRYSMIAN SPA 2.5% 15-11/04/2022	EUR	12.183.461,78	1,12		Panama			
	SALINI IMPREGILO 1.75% 17-26/10/2024	EUR	3.682.080,00	0,34	7.000.000.00	CARNIVAL CORP 1.875% 15-07/11/2022	EUR	6.579.020,00	0,60
,	SCHUMANN SPA 7% 16-31/07/2023	EUR	901.704,38	0,08				6.579.020,00	0,60
	TEAMSYSTEM SPA 18-15/04/2023 FRN	EUR	4.631.715,30	0,42		Davis Pas			-,
	TELECOM ITALIA 1.125% 15-26/03/2022 CV TELECOM ITALIA 2.5% 17-19/07/2023	EUR EUR	897.669,00 3.134.280,00	0,08 0,29	5 000 000 00	Pays-Bas	EUD	E E00 0E0 00	0.54
,	TELECOM ITALIA 2.5% 17-13/07/2023	EUR	1.070.374,00	0,10		) ABN AMRO BANK NV 7.125% 12-06/07/2022 ) BHARTI AIRTEL IN 3.375% 14-20/05/2021	EUR EUR	5.529.250,00 3.034.687,50	0,51 0,28
	UNICREDIT SPA 14-29/12/2049 FRN	EUR	5.081.250,00	0,47		DUFRY ONE BV 2.5% 17-15/10/2024	EUR	1.915.000,00	0,18
,	UNICREDIT SPA 16-29/12/2049 FRN	EUR	2.625.753,60	0,24	2.000.000,00	FERROVIAL NL 17-31/12/2049 FRN	EUR	1.975.000,00	0,18
	UNICREDIT SPA 6.95% 12-31/10/2022 UNIONE DI BANCHE 16-05/05/2026 FRN	EUR EUR	10.564.551,00 4.048.216,00	0,97 0,37		GAS NAT FENOSA F 14-29/11/2049 FRN	EUR	10.326.750,00	0,95
	WEBUILD SPA 3.75% 16-24/06/2021	EUR	14.260.458,00	1,32		) IBERDROLA INTL 17-31/12/2049 FRN ) ING GROEP NV 16-29/12/2049 FRN	EUR USD	7.584.778,00 12.728.141,13	0,70 1,16
		20.1	234.702.754,03	21,52		LEASEPLAN CORP 0.75% 17-03/10/2022	EUR	4.050.910,40	0,37
	laman			,		LOUIS DREYFUS CO 4% 17-07/02/2022	EUR	2.687.230,00	0,25
	Japon	EUD	4.447.040.00	0.00		REPSOL INTL FIN 15-29/12/2049 FRN	EUR	4.024.272,00	0,37
	SOFTBANK GRP COR 4% 15-30/07/2022 SOFTBANK GRP COR 4% 18-20/04/2023	EUR EUR	4.147.040,00 5.209.000,00	0,38 0,48		SAIPEM FIN INTL 2.75% 17-05/04/2022	EUR	5.992.740,00	0,55
3.000.000,00	301 IBANK GRI GOR 470 10-20/04/2023	LOIN	9.356.040,00	0,46		SAIPEM FIN INTL 3.75% 16-08/09/2023 SAMVARDHANA MOTH 1.8% 17-06/07/2024	EUR EUR	4.881.934,00 1.931.180,00	0,45 0,18
			3.330.040,00	0,00		SYNGENTA FINANCE 1.875% 14-	EUR	6.060.312,00	0,56
	Jersey		4.005.001.00	0.40		02/11/2021			
	ADIENT GLOBAL HO 3.5% 16-15/08/2024 AVIS BUDGET FINA 4.125% 16-15/11/2024	EUR EUR	1.985.824,00 978.098,00	0,18 0,09		) TELEFONICA EUROP 16-29/12/2049 FRN ) TELEFONICA EUROP 18-31/12/2049 FRN	EUR EUR	12.500.949,60 5.125.000,00	1,14 0,47
,	GLENCORE FINANCE 1.625% 14-	EUR	7.090.093,50	0,09		TEVA PHARM FNC 3.25% 18-15/04/2022	EUR	10.435.187,50	0,96
	18/01/2022	20.1	1.000.000,00	0,00		UPC HOLDING BV 3.875% 17-15/06/2029	EUR	3.076.470,00	0,28
			10.054.015,50	0,92		VOLKSWAGEN INTFN 14-29/03/2049 FRN	EUR	12.060.000,00	1,11
1	Luxembourg				13.000.000,00	VONOVIA FINANCE BV 14-29/12/2049 FRN	EUR	13.422.847,10	1,22
2.100.000,00	ALLERGAN FUNDING 1.5% 18-15/11/2023	EUR	2.142.621,60	0,20				129.342.639,23	11,87
7.200.000,00	ARCELORMITTAL 1% 19-19/05/2023	EUR	7.256.361,60	0,67		Portugal			
	ARCELORMITTAL 2.25% 19-17/01/2024	EUR	3.755.332,80	0,34	,	CAIXA GERAL DEPO 17-31/12/2049 FRN	EUR	2.197.500,00	0,21
	CARRARO INTL 3.5% 18-31/01/2025 CNH IND FIN 2.875% 16-17/05/2023	EUR EUR	713.090,00 2.133.944,00	0,07 0,20	1.800.000,00	EDP SA 20-20/07/2080 FRN	EUR	1.793.304,00	0,16
,	FIAT FIN & TRADE 4.75% 14-15/07/2022	EUR	6.715.674,00	0,20				3.990.804,00	0,37
	FIAT FIN & TRADE 4.75% 14-22/03/2021	EUR	9.083.088,00	0,82		République Tchèque			
,	FMC FINANCE VII 5.25% 11-15/02/2021	EUR	2.012.160,00	0,18	1.300.000,00	ENERGY PRO AS 4% 17-07/12/2022	EUR	1.266.281,25	0,12
	GAZPROM 6.51% 07-07/03/2022	USD	5.342.872,24	0,49				1.266.281,25	0,12
,	GESTAMP FUN LUX 3.5% 16-15/05/2023 HOLCIM FINANCE L 19-31/12/2049 FRN	EUR EUR	3.009.960,00 5.097.323,00	0,28 0,47		Royaume-Uni			
,	INEOS GROUP HOLD 5.375% 16-01/08/2024	EUR	1.010.096,00	0,09	2.500 000 00	AVIVA PLC 14-03/07/2044 FRN	EUR	2.775.857,75	0,25
2.200.000,00	LINCOLN FIN 19-01/04/2024 FRN	EUR	2.193.950,00	0,20		BARCLAYS BK PLC 7.625% 12-21/11/2022	USD	320.181,54	0,03
,	MATTERHORN TELE 2.625% 19-15/09/2024	EUR	2.417.520,00	0,22	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	BAT INTL FINANCE 4.875% 09-24/02/2021	EUR	2.013.900,00	0,18
	ROSSINI SARL 19-30/10/2025 FRN SES 16-29/12/2049 FRN	EUR EUR	2.786.040,63 10.250.000,00	0,26 0,93		CENTRICA PLC 15-10/04/2076 FRN	EUR	8.038.688,00	0,74
10.000.000,00	020 .0 20/12/20/01/101	LUIX	10.200.000,00	0,50	3.000.000,00	FCE BANK PLC 0.869% 17-13/09/2021	EUR	2.989.500,00	0,27

## EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2021 (en EUR)

## Portefeuille-titres au 31 décembre 2020

7.100.000,00 FCE BANK PLC 1.875% 14-24/06/2021 EUR 2.005.000,00 INSO: HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN EUR 2.094.600,00 INCS FINANCE PL 2.125% 17-15/11/2025 EUR 2.465750,00 7.085.000,00 INTL GAME TECH 6.25% 15-15/02/2023 EUR 7.403.825,00 3.000.00 INTL GAME TECH 6.25% 15-15/02/2022 EUR 3.200.829,00 4.500.000,00 ING COLLE-RYOCE FLC 2.125% 13-18/06/2022 EUR 4.504.050,00 19.030.000,00 ROUSAL BK SCOTLIND 16-29/12/2049 FRN USD 4.640.872,32 5.000.000,00 SSE PLC 15-29/12/2049 FRN EUR 5.021.900,00 8.100.000,00 VODAFONE GROUP 18-030/12/2079 FRN EUR 8.393.625,00 3.000.000,00 SSE PLC 15-29/12/2049 FRN EUR 5.021.900,00 80.3.21,00 8	260.000,00	Organismes de placement of Irlande ISHARES EUR CORP BBB-BB ISHARES JPM USD EM BND USD D	collectif EUR USD	4.799.250,00 24.379.821,96 7.398.073,25 36.577.145,21	0,92 0,44 2,23 0,68 3,35 3,35
7.100.000,00 FCE BANK PLC 1.875% 14-24/06/2021 EUR 7.101.121,80 2.000.000,00 HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN EUR 2.094.600,00 2.500.000,00 INCS FINANCE PL 2.125% 17-15/11/2025 EUR 7.403.825,00 3.800.000,00 INTL GAME TECH 6.25% 15-15/02/2023 EUR 7.403.825,00 3.800.000,00 INTL GAME TECH 6.25% 15-15/02/2022 USD 3.89.676,84 3.500.000,00 IAGUAR LAND ROVR 2.2% 17-15/01/2024 EUR 3.230.829,00 4.500.000,00 MGTOR OIL FINANC 3.25% 17-01/04/2022 EUR 4.504.650,00 19.030.000,00 ROLS-ROVE PLC 2.125% 13-18/06/2021 EUR 19.075.750,00 5.500.000,00 ROLS-ROVE PLC 2.125% 13-18/06/2021 EUR 19.075.750,00 5.500.000,00 ROVAL BK SCOTLNO 16.29/12/2049 FRN USD 4.640.872,32 5.000.000,00 VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN EUR 8.393.625,00 3.000.000,00 VILLIAM HILL 4.875% 16-07/09/2023 GBP 3.517.149,81 86.769.102,06 Salvador 1.000.000,00 EL SALVADOR REP 7.75% 02-24/01/2023* USD 803.321,00 5.000.000,00 RIGHT FOOD SING 1.375% 19-19/06/2024 EUR 1.510.950,00 5.51 Lanka 2.000.000,00 RIGHT FOOD SING 1.375% 19-19/06/2024 EUR 1.510.950,00 5.51 Lanka 2.000.000,00 REP OF SRI LANKA 5.75% 18-18/04/2023* USD 1.032.476,35 1.032	260.000,00	Organismes de placement of Irlande ISHARES EUR CORP BBB-BB ISHARES JPM USD EM BND USD D	collectif EUR USD	4.799.250,00 24.379.821,96 7.398.073,25	0,44 2,23 0,68
7.100.000,00 FCE BANK PLC 1.875% 14-24/06/2021 EUR 7.101.121.80 2.000.000,00 HSBC HOLDINGS 14-29/1/2049 FRN EUR 2.084.600,00 2.500.000.00 INEOS FINANCE PL 2.125% 17-15/11/2025 EUR 2.665.750.00 2.500.000.00 INEOS FINANCE PL 2.125% 17-15/01/2022 EUR 7.403.825.00 3.800.000.00 INTL GAME TECH 4.75% 15-15/02/2022 EUR 7.403.825.00 3.800.000.00 INTL GAME TECH 4.75% 15-15/02/2022 EUR 7.403.825.00 3.800.000.00 MGTOR OIL FINANC 3.25% 17-15/01/2022 EUR 3.230.829.00 4.500.000.00 MGTOR OIL FINANC 3.25% 17-15/01/2022 EUR 4.504.050.00 19.030.000.00 ROLLS-ROYCE PLC 2.125% 13.18/06/2021 EUR 19.077.575.00 5.500.000.00 ROYAL BK SCOTLND 16-29/12/2049 FRN USD 4.640.872.32 5.000.000.00 ROYAL BK SCOTLND 16-29/12/2049 FRN EUR 5.021.900.00 8.100.000.00 VODAFONE GROUP 18-030/12/2079 FRN EUR 8.393.625.00 3.000.000.00 VODAFONE GROUP 18-030/12/2079 FRN EUR 8.393.625.00 3.000.000.00 VODAFONE GROUP 18-030/12/2079 FRN EUR 8.393.625.00 3.000.000,00 WILLIAM HILL 4.875% 16-07/09/2023 GBP 3.517.149.81 86.769.102.06 Salvador 1.000.000,00 BRIGHT FOOD SING 1.375% 19-19/06/2024 EUR 1.510.950.00 5.000.000,00 BRIGHT FOOD SING 1.375% 19-19/06/2024 EUR 1.510.950.00 5.000.000,00 BRIGHT FOOD SING 1.375% 19-19/06/2024 EUR 1.510.950.00 5.000.000.00 GRICSSON LM 4.125% 12-15/05/20022 USD 2.536.482.26 5.000.000.00 INTRUM JUSTITA 2.75% 17-15/07/2022 USD 2.536.482.26 5.000.000.00 INTRUM JUSTITA 2.75% 17-15/07/2022 USD 2.536.482.26 5.000.000.00 INTRUM JUSTITA 2.75% 17-15/07/2022 EUR 6.000.72.00 10.347.591,06 5.000.000.00 INTRUM JUSTITA 2.75% 17-15/07/2022 EUR 6.000.000.00 CREDIT SUISSE 17-31/12/2049 FRN USD 8.597.211.50 6.000.000.00 INTRUM JUSTITA 2.75% 17-15/07/2022 EUR 6.000.02 5.000.000.00 TRUTKUS EUR 1.510.000.000.00 ERICSSON LM 4.125% 11-510/20202 EUR 6.000.000.00 ERICSSON LM 4.125% 11-50/2022 EUR 6.000.000.00 TRUTKUS EUR 1.510.000.000.00 ERICSSON LM 4.125% 11-50/2022 EUR 6.000.000.00 ERICSSON LM 4.125% 11-50/2022 EUR 6.000.000.00 ERICSSON LM 4.125% 12-15/05/2022 EUR 6.000.000.00 ERICSSON LM 4.125% 12-15/05/2022 EUR 6.000.000.00 ERICSSON LM 6.000.000 ERICSSON	260.000,00	Organismes de placement of Irlande ISHARES EUR CORP BBB-BB ISHARES JPM USD EM BND USD D	collectif EUR USD	4.799.250,00 24.379.821,96	0,44 2,23
7.100.000,00 FCE BANK PLC 1.875% 14-24/06/2021 EUR 7.101.121.80 2.000.000,00 HSBC HOLDINGS 14-29/1/20049 FRN EUR 2.084.600,00 1.2500,000,00 INSCS FINANCE PL 2.125% 17-15/11/2025 EUR 2.465.750,00 2.00 1.000,00 INSCS FINANCE PL 2.125% 17-15/01/2022 USD 3.189.676.84 3.500.000,00 INTL GAME TECH 4.75% 15-15/02/2022 USD 3.189.676.84 3.500.000,00 MOTOR OIL FINANC 3.25% 17-01/04/2022 EUR 4.504.050,00 1.930.000.00 AGUAR LAND ROVR 2.2% 17-15/01/2022 EUR 4.504.050,00 1.930.000.00 ROLLS-ROYCE PLC 2.125% 13.18/06/2021 EUR 19.077.575.00 5.500.000,00 ROYAL BK SCOTLND 16-29/12/2049 FRN USD 4.640.872,32 5.000.000,00 ROYAL BK SCOTLND 16-29/12/2049 FRN EUR 5.021.900,00 8SE PLC 15-29/12/2049 FRN EUR 5.021.900,00 8SE PLC 15-29/12/2049 FRN EUR 5.021.900,00 8SE PLC 15-29/12/2049 FRN EUR 5.000.000,00 SSE PLC 15-29/12/2049 FRN EUR 5.000.000,00 WILLIAM HILL 4.875% 16-07/09/2023 GBP 3.517.149.81 86.769.102,06 Salvador 1.0000.000,00 WILLIAM HILL 4.875% 16-07/09/2023 GBP 3.517.149.81 86.769.102,06 Salvador 1.0000.000,00 BRIGHT FOOD SING 1.375% 19-19/06/2024 EUR 1.510.950,00 Singapour 1.500.000,00 BRIGHT FOOD SING 1.375% 19-19/06/2024 EUR 1.510.950,00 Si Lanka 2.000.000,00 BRIGHT FOOD SING 1.375% 18-18/04/2023* USD 1.032.478,35 Suède 3.000.000,00 BRIGHS WAS 1.25% 12-18/05/2022 USD 2.536.482.26 Subject of the second seco		Organismes de placement of Irlande ISHARES EUR CORP BBB-BB	collectif EUR	4.799.250,00	0,44
7.100.000,00 FCE BANK PLC 1.875% 14-24/06/2021 EUR 7.101.121,80 2.000,000,00 HSBC HOLDINGS 14-29/1/22049 FRN EUR 2.084.600,00 2.500,000,00 INFOSF INANCE PL 2.125% 17-15/11/2022 EUR 2.686.750,00 7.085.000,00 INFOSF INANCE PL 2.125% 17-15/01/2022 USD 3.189.676,84 3.500.000,00 INTL GAME TECH 4.75% 15-15/02/2022 USD 3.189.676,84 4.500,000,00 MGTOR OIL FINANC 3.25% 17-10/04/2022 EUR 4.504.050,00 4.500,000,00 MGTOR OIL FINANC 3.25% 17-10/04/2022 EUR 4.504.050,00 19.030.000,00 MGTOR OIL FINANC 3.25% 17-10/04/2022 EUR 4.504.050,00 19.030.000,00 ROYAL BK SCOTIND 16-29/12/2049 FRN USD 4.640.872.32 5.000.000,00 ROYAL BK SCOTIND 16-29/12/2049 FRN EUR 5.021.900,00 8.500.000,00 SSE PLC 15-29/12/2049 FRN EUR 5.021.900,00 8.100.000,00 VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN EUR 8.393.625,00 3.000.000,00 WILLIAM HILL 4.875% 16-07/09/2023 GBP 3.517.149,81 86.769.102,06 Salvador Salvador USD 1.000.000,00 BRIGHT FOOD SING 1.375% 19-19/06/2024 EUR 1.510.950,00 1.510.950,00 Sri Lanka 2.000.000,00 BRIGHT FOOD SING 1.375% 19-19/06/2024 EUR 1.510.950,00 1.510.950,00 Sri Lanka 2.000.000,00 BRIGHT FOOD SING 1.375% 18-18/04/2023* USD 1.032.478,35 Suède 3.000.000,00 BRICSSON LIM 0.875% 17-01/03/2021 EUR 3.003.786,00 3.000.000 DRICISSON LIM 0.875% 17-01/03/2021 EUR 3.003.786,00 1.032.478,35 Suède 3.000.000,00 BRICSSON LIM 4.125% 12-15/05/2022 USD 2.536.482.26 5.600.000,00 INTRUM JUSTITIA 2.75% 17-15/07/2022 EUR 5.000.000,00 BRICSSON LIM 4.125% 12-15/05/2022 USD 2.536.482.26 5.600.000,00 DRICSSON LIM 4.125% 12-15/05/2022 EUR 4.247.250,00 10.347.591,06 EUR 4.247.250,00 EUR 4.247.250	gnn non oo	Organismes de placement o	collectif	·	
7.100.000.00 FCE BANK PLC 1.875% 14-24/06/2021 EUR 7.101.121.80 2 000.000.00 hSBC HOLDINGS 14-29/1/22049 FRN EUR 2.084.600.00 2.500.000.00 INSC FINANCE PL 2.125% 17-15/11/2025 EUR 2.465.750.00 7.7085.000.00 INTL GAME TECH 4.75% 15-15/02/2023 EUR 7.403.825.00 3.800.000.00 INTL GAME TECH 6.25% 15-15/02/2022 USD 3.189.676.84 3.500.000.00 JAGJUAR LAND ROVR 2.2% 17-15/01/2024 EUR 3.208.29.00 4.500.000.00 MOTOR OIL FINANC 3.25% 17-10/10/4/2022 EUR 4.504.050.00 19.033.000.000 MOTOR OIL FINANC 3.25% 17-01/04/2022 EUR 4.504.050.00 19.033.000.00 ROYAL BK SCROYE PLZ 125% 13-18/06/2021 EUR 19.077.575.00 5.500.000.00 ROYAL BK SCROYE PLZ 125% 13-18/06/2021 EUR 19.077.575.00 5.500.000.00 ROYAL BK SCROYE PLZ 125% 13-18/06/2021 EUR 19.077.575.00 5.500.000.00 ROYAL BK SCROYE PLZ 125% 13-18/06/2021 EUR 19.077.575.00 5.000.000.00 ROYAL BK SCROYE PLZ 125% 13-18/06/2021 EUR 19.077.575.00 5.000.000.00 SSE PLZ 15-29/12/2049 FRN EUR 5.021.900.00 8.100.000.00 VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN EUR 5.021.900.00 8.300.000.00 VULLIAM HILL 4.875% 16-07/09/2023 GBP 3.517.149.81 86.769.102.06 Salvador 1.000.000.00 EL SALVADOR REP 7.75% 02-24/01/2023* USD 803.321.00 1.500.000.00 BRIGHT FOOD SING 1.375% 19-19/06/2024 EUR 1.510.950.00 1.510.950.00 1.510.950.00 1.510.950.00 1.510.950.00 1.510.950.00 1.500.000.00 REPICSSON LIM 0.875% 17-01/03/2021 EUR 3.003.786.00 1.032.478,35 1.032.478		Organismes de placement d		10.006.696,00	0,92
7.100.000,00 FCE BANK PLC 1.875% 14-24/06/2021 EUR 7.101.121.80 2.000.000,00 HSBC HOLDINGS 14-29/1/20049 FRN EUR 2.084.600,00 2.500.000,00 INSC HOLDINGS 14-29/1/20049 FRN EUR 2.084.600,00 2.500.000,00 INTL GAME TECH 4.75% 15-15/02/2023 EUR 7.403.825.00 7.085.000,00 JAGUAR LAND ROVPA 2.2% 17-15/01/2024 EUR 3.208.29.00 4.500.000,00 MGTOR OIL FINANC 3.25% 17-101/04/2022 EUR 4.504.050,00 18.030.000,00 JAGUAR LAND ROVPA 2.2% 17-15/01/2024 EUR 3.208.29.00 4.500.000,00 MGTOR OIL FINANC 3.25% 17-01/04/2022 EUR 4.504.050,00 18.030.000,00 MGTOR OIL FINANC 3.25% 17-01/04/2022 EUR 4.504.050,00 18.030.000,00 MGTOR OIL FINANC 3.25% 17-01/04/2022 EUR 4.504.050,00 18.030.000,00 SCYAL BK SCOTIND 16-29/12/2049 FRN EUR 5.021.900,00 18.000.000,00 SSE PLC 15-29/12/2049 FRN EUR 5.021.900,00 18.000.000,00 VOLLIAM HILL 4.875% 16-07/09/2023 GBP 3.517.149.81 86.769.102.06 Salvador 1.000.000,00 VOLLIAM HILL 4.875% 16-07/09/2023 GBP 3.517.149.81 86.769.102.06 Salvador 1.000.000,00 BRIGHT FOOD SING 1.375% 19-19/06/2024 EUR 1.510.950,00 1.510.950,00 Sri Lanka 2.000.000,00 BRIGHT FOOD SING 1.375% 19-19/06/2024 EUR 1.510.950,00 1.510.950,00 Sri Lanka 2.000.000,00 ERICSSON LM 0.875% 17-01/03/2021 EUR 3.003.786.00 1.500.000,00 INTRUM JUSTITIA 2.75% 17-16/07/2022 USD 2.536.482.26 5.600.000,00 INTRUM JUSTITIA 2.75% 17-16/07/2022 EUR 660.072.80 10.347.591,06 Suisse 10.000.000,00 ERICSSON LM 4.125% 12-16/05/2022 EUR 660.072.80 10.347.591,06 Suisse 10.000.000,00 CREDIT SUISSE 17-31/12/2049 FRN USD 8.597.211.50 6.000.000,00 UBR GROUP 16-29/12/2049 FRN USD 8.597.211.50 5.94.062.50 10.347.591,06 5.000.000,00 UBR GROUP 16-29/12/2049 FRN USD 8.597.211.50 5				10.006.696,00	0,92
7.100.000.00 FCE BANK PLC 1.875% 14-24/06/2021 EUR 7.101.121.80 2.000.000.00 HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN EUR 2.084.600.00 2.500.000.00 INTO SINANCE PL 2.125% 17-15/11/2025 EUR 2.465.750.00 7.085.000.00 INTL GAME TECH 4.75% 15-15/02/2023 EUR 7.403.825.00 3.800.000.00 INTL GAME TECH 4.75% 15-15/02/2022 EUR 4.504.050.00 3.500.000.00 JNTL GAME TECH 6.25% 15-15/02/2022 EUR 4.504.050.00 4.500.000.00 MOTOR OIL FINANC 3.25% 17-01/04/2022 EUR 4.504.050.00 19.030.000.00 MOTOR OIL FINANC 3.25% 17-01/04/2022 EUR 4.504.050.00 19.030.000.00 ROYAL BK SCOTIAND 16-29/12/2049 FRN USD 4.640.872.32 5.000.000.00 SEP LC 15-29/12/2049 FRN EUR 5.021.900.00 55.000.000.00 SEP LC 15-29/12/2049 FRN EUR 5.021.900.00 88.03.321,00 88.03.		Fonds d'investissemen	nts	10.006.696,00	0,92
7.100.000.00 FCE BANK PLC 1.875% 14-24/06/2021 EUR 7.101.121,80 2.000.000.00 HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN EUR 2.084,600.00 2.500.000.00 INSOS FINANCE PL 2.125% 17-15/11/2025 EUR 2.465.750.00 7.085.000.00 INTL GAME TECH 4.75% 15-15/02/2023 EUR 7.403.825.00 3.800.000.00 INTL GAME TECH 4.75% 15-15/02/2022 USD 3.188,676.84 3.500.000.00 MOTOR OIL FINANC 3.25% 17-15/01/2024 EUR 3.230.829,00 4.500.000.00 MOTOR OIL FINANC 3.25% 17-01/04/2022 EUR 4.504.050.00 1.500.000.00 MOTOR OIL FINANC 3.25% 17-01/04/2022 EUR 4.504.050.00 15.500.000.00 ORYAL BK SCOTIAN 16-29/12/2049 FRN USD 4640.872.32 5.000.000,00 SSE PLC 15-29/12/2049 FRN USD 4640.872.32 5.000.000,00 SSE PLC 15-29/12/2049 FRN EUR 5.021.900.00 8.100.000,00 VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN EUR 8.393.625.00 3.000.000,00 WILLIAM HILL 4.875% 16-07/09/2023 BB 86.769.102,06 Salvador 1.000.000,00 WILLIAM HILL 4.875% 16-07/09/2023 BB 803.321,00 B803.321,00 BRIGHT FOOD SING 1.375% 19-19/06/2024 EUR 1.510.950,00 1.510.950,00 Sri Lanka 2.000.000,00 BRIGHT FOOD SING 1.375% 19-19/06/2024 EUR 1.510.950,00 1.510.950,00 1.510.950,00 PRICESSON LM 0.875% 17-01/03/2021 EUR 3.003.786,00 1.032.478,35 Suède 3.000.000,00 ERICSSON LM 4.125% 12-15/05/2022 USD 2.536.482.26 5.600.000,00 INTRUM JUSTITIA 2.75% 17-15/07/2022 EUR 56,0072.80 10.347.591,06 Suisse 10.000.000,00 ERICSSON LM 4.125% 12-15/05/2022 USD 2.536.482.26 5.600.000,00 INTRUM JUSTITIA 2.75% 17-15/07/2022 EUR 56,0072.80 10.347.591,06 4.200.000,00 VERISURE HOLDING 3.5% 18-15/05/2023 EUR 4.247.250,00 10.347.591,06 5.000.000,00 URS GROUP 16-29/12/2049 FRN USD 8.597.211,50 6.000.000,00 URS GROUP 16-29/12/2049 FRN USD 8.597.205.80 13				1በ በበድ ድበድ ቦሶ	0.02
7.100.000.00 FCE BANK PLC 1.875% 14-24/06/2021 EUR 7.101.121.80 2.000.000, 00 HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN EUR 2.084.600,00 2.500.000, 00 INELOS FINANCE PL 2.125% 17-15/11/2025 EUR 2.465.750.00 7.085.000.00 INTL GAME TECH 6.25% 15-15/02/2023 EUR 7.403.825.00 3.800.000, 00 INTL GAME TECH 6.25% 15-15/02/2022 USD 3.189.676.84 3.500.000.00 JAGUAR LAND ROVIR 2.2% 17-15/01/2024 EUR 4.504.050.00 MOTOR OIL FINANC 3.25% 17-01/04/2022 EUR 4.504.050.00 4.500.000 MOTOR OIL FINANC 3.25% 17-01/04/2022 EUR 4.504.050.00 19.030.000, 00 ROLLS-ROYCE PLC 2.125% 13-18/06/2021 EUR 19.077.575.00 19.030.000, 00 SSE PLC 15-29/12/2049 FRN USD 4.640.872.32 5.000.000.00 SSE PLC 15-29/12/2049 FRN EUR 5.021.900.00 SSE PLC 15-29/12/2049 FRN EUR 5.021.900.00 8.500.000.00 SSE PLC 15-29/12/2049 FRN EUR 5.021.900.00 8.000.000 VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN EUR 8.393.625.00 3.000.000, 00 WILLIAM HILL 4.875% 16-07/09/2023 GBP 3.517.149.81 68.769.102,06 Salvador 1.000.000,00 BRIGHT FOOD SING 1.375% 19-19/06/2024 EUR 1.510.950,00 1.510.950,00 5.500.000.000,00 BRIGHT FOOD SING 1.375% 19-19/06/2024 EUR 1.510.950,00 1.510.950,00 1.510.000.000,00 BRIGHT FOOD SING 1.375% 19-19/06/2024 EUR 1.510.950,00 1.510.950,00 1.510.000.000,00 BRIGHT FOOD SING 1.375% 19-19/06/2024 EUR 1.500.950,00 1.510.950,00 1.510.000.000,00 ERICSSON LM 0.875% 17-01/03/2021 EUR 3.003.786.00 3.000.000.00 ERICSSON LM 0.875% 17-01/03/2021 EUR 3.003.786.00 2.536.482.26 5.600.000.00 IRICUM JUSTITIA 2.75% 17-15/07/2022 EUR 5.600.072.80 4.200.000.00 BRIGHT FOOD SING 1.575% 17-15/07/2022 EUR 5.600.072.80 4.200.000.00 BRIGHT FOOD SING 1.575% 17-15/05/2022 EUR 5.600.072.80 4.200.000.00 TURKEY REP OF 5.125% 11-25/03/2022* EUR 5.600.072.80 4.200.000.00 TURKEY REP OF 5.125% 11-25/03/2022* USD 2.536.802.69 5.800.000.00 TURKEY REP OF 5.125% 11-25/03/2022* USD 2.078.802.69 5.800.000,00 TURKEY REP OF 5.125% 11-25/03/2022* USD 3.045.480.87 3.045.480.87 3.045.480.87 3.045.480.87 3.045.480.87 3.045.480.87 3.045.480.87 3.045.480.87 3.045.480.87 3.045.480.87 3.045.480.87 3.045.480.87 3.045.480.87 3					•
7.100.000.00 FCE BANK PLC 1.875% 14-24/06/2021 EUR 7.101.121.80 2.000.000, 00 HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN EUR 2.084.600,00 2.500.000, 00 INECOS FINANCE PL 2.125% 17-15/11/2025 EUR 2.084.600,00 3.800.000, 00 INTL GAME TECH 6.25% 15-15/02/2022 EUR 7.403.825.00 3.800.000, 00 INTL GAME TECH 6.25% 15-15/02/2022 USD 3.189.676.84 3.500.000, 00 INTL GAME TECH 6.25% 15-15/02/2022 USD 3.189.676.84 4.500.000, 00 MOTOR OIL FINANC 3.25% 17-10/10/4/2022 EUR 4.504.050, 00 MOTOR OIL FINANC 3.25% 17-10/10/4/2022 EUR 4.504.050, 00 MOTOR OIL FINANC 3.25% 17-10/10/4/2022 EUR 4.504.050, 00 00 MOTOR OIL FINANC 3.25% 13-18/06/2021 EUR 19.077.575, 00 5.500.000, 00 ROYAL BK SCOTLN 16-29/12/2049 FRN USD 4.640.872, 32 5.000.000, 00 SSE PLC 15-29/12/2049 FRN EUR 5.021.900, 00 SSE PLC 15-29/12/2049 FRN EUR 8.393.625, 00 3.000.000, 00 VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN EUR 8.393.625, 00 3.000.000, 00 WILLIAM HILL 4.875% 16-07/09/2023 GBP 3.517.149, 81 66.769.102, 06 Salvador 1.000.000, 00 BRIGHT FOOD SING 1.375% 19-19/06/2024 EUR 1.510.950, 00 803.321, 00 803.32		<del></del> -			0,92
7.100.000.00 FCE BANK PLC 1.875% 14-24/06/2021 EUR 7.101.121.80 2.000.000,00 HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN EUR 2.084.600,00 2.500.000,00 INECOS FINANCE PL 2.125% 17-15/11/2025 EUR 2.084.600,00 3.500.000,00 INTL GAME TECH 6.25% 15-15/02/2022 EUR 7.403.825.00 3.800.000,00 INTL GAME TECH 6.25% 15-15/02/2022 EUR 7.403.825.00 3.800.000,00 JAGUAR LAND ROVR 2.2% 17-15/01/2024 EUR 3.230.829.00 4.500.000,00 MOTOR OIL FINANC 3.25% 17-10/10/2024 EUR 4.504.050,00 MOTOR OIL FINANC 3.25% 17-10/10/2024 EUR 4.504.050,00 MOTOR OIL FINANC 3.25% 17-10/10/2024 EUR 4.504.050,00 5.500.000,00 ROYAL BK SCOTLND 16-29/12/2049 FRN USD 4.640.872.32 5.000.000,00 SEP JLC 15-29/12/2049 FRN USD 4.640.872.32 5.000.000,00 VODAF-ONE GROUP 18-03/01/2079 FRN EUR 5.021.900,00 8.100.000,00 VODAF-ONE GROUP 18-03/01/2079 FRN EUR 8.393.625.00 3.000.000,00 WILLIAM HILL 4.875% 16-07/09/2023 GBP 3.517.149.81 86.769.102,06 Salvador 1.000.000,00 BRIGHT FOOD SING 1.375% 19-19/06/2024 EUR 1.510.950,00 1.510.950,00 Sri Lanka 2.000.000,00 BRIGHT FOOD SING 1.375% 19-19/06/2024 EUR 1.510.950,00 1.510.950,	10.000.000,00		EUR	10.006.696,00	0,92
7.100.000,00 FCE BANK PLC 1.875% 14-24/06/2021 2.000.000,00 HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN 2.000.000,00 INEC GAME TECH 4.75% 15-15/02/2023 3.000.000,00 INTL GAME TECH 4.75% 15-15/02/2023 3.800.000,00 JACJUAR LAND ROVR 2.2% 17-15/01/2022 4.500.000,00 MOTOR OIL FINANC 3.2% 17-15/01/2022 4.500.000,00 MOTOR OIL FINANC 3.2% 17-15/01/2024 4.500.000,00 MOTOR OIL FINANC 3.2% 17-01/01/2022 EUR 2.308.29,00 4.500.000,00 MOTOR OIL FINANC 3.2% 17-15/01/2024 EUR 3.230.829,00 19.030.000,00 ROYAL BK SCOTLND 16-29/12/2049 FRN 5.000.000,00 SSE PLC 15-29/12/2049 FRN 8.100.000,00 VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN 8.100.000,00 VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN 8.100.000,00 VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN 8.000.000,00 VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN 8.000.000,00 WILLIAM HILL 4.875% 16-07/09/2023  Salvador 1.000.000,00 BRIGHT FOOD SING 1.375% 19-19/06/2024  EUR 1.510.950,00  Sri Lanka 2.000.000,00 ERICSSON LM 0.875% 17-01/03/2021 3.000.000,00 ERICSSON LM 0.875% 17-01/03/2021 4.200.000,00 ERICSSON LM 4.125% 12-15/05/2022 5.600.000,00 INTRUM JUSTITIA 2.75% 17-15/07/2022 4.200.000,00 VERISURE HOLDING 3.5% 18-15/05/2022 EUR 5.000.000,00 VERISURE HOLDING 3.5% 18-15/05/2022 EUR 5.000.000,00 USB GROUP 16-29/12/2049 FRN USD 4.920.726,80 13.517.938,30  Turquie  4.800.000,00 ARCELIK 3.875% 13-12/11/2021* EUR 4.878.000,00 UKRAINE GOVT 7.75% 15-01/09/2022* USD 3.045.480,87 1.032.478,35  UKraine 3.500.000,00 UKRAINE GOVT 7.75% 15-01/09/2022* USD 3.045.480,87 3.045.480,87					
7.100.000,00 FCE BANK PLC 1.875% 14-24/06/2021 2.000.000,00 HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN 2.000.000,00 INEOS FINANCE PL 2.125% 17-15/10/2025 7.085.000,00 INTL GAME TECH 4.75% 15-15/02/2023 3.000.000,00 INTL GAME TECH 4.75% 15-15/02/2022 3.000.000,00 INTL GAME TECH 6.25% 15-15/02/2022 4.500.000,00 JAGUAR LAND ROVR 2.2% 17-15/01/2024 4.500.000,00 MOTOR OIL FINANC 3.25% 17-01/04/2022 EUR 2.465.750.00 4.500.000,00 MOTOR OIL FINANC 3.25% 17-01/04/2022 EUR 3.230.829,00 4.500.000,00 ROYAL BK SCOTLND 16-29/12/2049 FRN 5.000.000,00 ROYAL BK SCOTLND 16-29/12/2049 FRN 5.000.000,00 VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN 3.000.000,00 VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN 3.000.000,00 VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN 3.000.000,00 WILLIAM HILL 4.875% 16-07/09/2023  Balvador 1.000.000,00 BRIGHT FOOD SING 1.375% 19-19/06/2024  2.000.000,00 BRIGHT FOOD SING 1.375% 19-19/06/2024  EUR 1.510.950,00  Sri Lanka 2.000.000,00 ERICSSON LM 0.875% 17-01/03/2021 3.000.000,00 ERICSSON LM 4.125% 12-15/05/2022 USD 2.536.482,26 5.600.000,00 FRIGSSON LM 4.125% 12-15/05/2022 USD 2.536.482,26 5.600.000,00 VERISURE HOLDING 3.5% 18-15/05/2023  Turquie  4.800.000,00 CREDIT SUISSE 17-31/12/2049 FRN 6.000.000,00 TURKEY REP 0.5 125% 11-25/03/2022* USD 2.536.482,26 5.600.000,00 TURKEY REP 0.5 125% 11-25/03/2022* USD 2.536.482,26 5.600.000,00 TURKEY REP 0.5 125% 11-25/03/2022* USD 2.000.000,00 UBR GROUP 16-29/12/2049 FRN USD 4.920.726.80 13.517.938,30  Turquie  4.800.000,00 TURKEY REP 0.5 125% 11-25/03/2022* USD 2.078.802.69 5.800.000,00 TURKEY REP 0.5 125% 11-25/03/2022* USD 3.045.480,87  Ukraine 3.500.000,00 UKRAINE GOVT 7.75% 15-01/09/2022* USD 3.045.480,87  3.045.480,87		Instruments du marché mo	nétaire		, - 1
7.100.000,00 FCE BANK PLC 1.875% 14-24/06/2021 2.000.000,00 HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN 2.000.000,00 INEOS FINANCE PL 2.125% 17-15/10/2025 7.085.000,00 INTL GAME TECH 4.75% 15-15/02/2023 3.000.000,00 INTL GAME TECH 4.75% 15-15/02/2022 3.500.000,00 JAGUAR LAND ROVR 2.2% 17-15/01/2024 4.500.000,00 MTOR OIL FINANCE 3.2% 17-15/01/2024 4.500.000,00 MTOR OIL FINANCE 3.25% 17-01/04/2022 EUR 4.504.050,00 5.500.000,00 ROYAL BK SCOTLND 16-29/12/2049 FRN 5.000.000,00 SSE PLC 15-29/12/2049 FRN 8.100.000,00 VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN 8.100.000,00 WILLIAM HILL 4.875% 16-07/09/2023 GBP 3.517.149.81 86.769.102,06  Salvador 1.000.000,00 BRIGHT FOOD SING 1.375% 19-19/06/2024 EUR 1.510.950,00  Singapour 1.500.000,00 BRIGHT FOOD SING 1.375% 19-19/06/2024  2.000.000,00 BRIGHT FOOD SING 1.375% 18-18/04/2023* USD 1.032.478,35  Suède 3.000.000,00 ERICSSON LM 0.875% 17-01/03/2021 4.200.000,00 ERICSSON LM 4.125% 12-15/05/2022 USD 2.536.482,26 5.600.000,00 INTRUM JUSTITIA 2.75% 17-15/07/2022 EUR 560.072.80 4.200.000,00 VERISURE HOLDING 3.5% 18-15/05/2022 USD 2.536.482,26 5.600.000,00 URFSIURE HOLDING 3.5% 18-15/05/2022 USD 4.200.72.80 10.347.591,06  Suisse 10.000.000,00 CREDIT SUISSE 17-31/12/2049 FRN USD 4.920.726,80 13.517.938,30  Turquie 4.800.000,00 ARCELIK 3.875% 14-16/09/2021 EUR 4.878.000,00 2.500.000,00 TURKEY REP 9.5 1.25% 11-25/03/2022* USD 2.078.802,69 2.500.000,00 TURKEY REP 9.5 1.25% 11-25/03/2022* USD 2.078.802,69 5.800.000,00 TURKEY REP 9.5 5.125% 11-25/03/2022* USD 2.078.802,69 5.800.000,00 TURKEY REP 9.5 5.125% 11-25/03/2022* USD 2.078.802,69 5.800.000,00 TURKEY REP 4.35% 13-12/11/2021* EUR 5.954.062,50 12.910.865,19				1.013.557.430.47	92,91
7.100.000,00 FCE BANK PLC 1.875% 14-24/06/2021 EUR 7.101.121,80 2.000.000,00 HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN EUR 2.084.600,00 2.500.000,00 INEOS FINANCE PL 2.125% 17-15/11/2025 EUR 2.465.750,00 7.085.000,00 INTL GAME TECH 4.75% 15-15/02/2022 EUR 7.403.825,00 3.800.000,00 INTL GAME TECH 6.25% 15-15/02/2022 USD 3.189.676,84 3.500.000,00 JAGUAR LAND ROVR 2.2% 17-15/01/2024 EUR 3.230.829,00 4.500.000,00 MOTOR OIL FINANC 3.25% 17-01/04/2022 EUR 4.504.050,00 19.030.000,00 ROLLS-ROYCE PLC 2.125% 13-18/06/2021 EUR 19.077.575,00 5.500.000,00 ROYAL BK SCOTIND 16-29/12/2049 FRN USD 4.640.872,32 5.000.000,00 SSE PLC 15-29/12/2049 FRN EUR 5.021.900,00 8.100.000,00 VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN EUR 8.393.625,00 3.000.000,00 WILLIAM HILL 4.875% 16-07/09/2023 GBP 3.517.149,81 86.769.102,06  Salvador 1.000.000,00 EL SALVADOR REP 7.75% 02-24/01/2023* USD 803.321,00 803.321,00  Singapour 1.500.000,00 BRIGHT FOOD SING 1.375% 19-19/06/2024 EUR 1.510.950,00 1.510.950,00  Sri Lanka 2.000.000,00 ERICSSON LM 0.875% 17-01/03/2021 EUR 3.003.786,00 3.000.000,00 ERICSSON LM 4.125% 12-15/05/2022 USD 2.536.482,26 5.600.000,00 INTRUM JUSTITIA 2.75% 17-15/07/2022 EUR 560.072,80 4.200.000,00 VERISURE HOLDING 3.5% 18-15/05/2023 EUR 4.247.250,00 10.347.591,06  Suisse 10.000.000,00 CREDIT SUISSE 17-31/12/2049 FRN USD 8.597.211,50 4.200.000,00 URS GROUP 16-29/12/2049 FRN USD 8.597.211,50 4.200.000,00 URS GROUP 16-29/12/2049 FRN USD 8.597.211,50 4.200.000,00 URS GROUP 16-29/12/2049 FRN USD 8.597.211,50 4.200.000,00 TURKEY REP 0F 5.125% 11-25/03/2022* USD 2.078.802,69 5.800.000,00 TURKEY REP 4.35% 13-12/11/2021* EUR 5.954.062,50 12.910.865,19			335	,	0,28
7.100.000,00 FCE BANK PLC 1.875% 14-24/06/2021 EUR 7.101.121,80 2.000.000,00 INBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN EUR 2.084.600,00 2.500.000,00 INEOS FINANCE PL 2.125% 17-15/11/2025 EUR 2.465.750,00 7.085.000,00 INTL GAME TECH 4.75% 15-15/02/2022 EUR 7.403.825,00 3.800.000,00 INTL GAME TECH 6.25% 15-15/02/2022 USD 3.189.676,84 3.500.000,00 JAGUAR LAND ROVR 2.2% 17-15/01/2024 EUR 3.230.829,00 4.500.000,00 MOTOR OIL FINANC 3.25% 17-01/04/2022 EUR 4.504.050,00 19.030.000,00 ROLLS-ROYCE PLC 2.125% 13-18/06/2021 EUR 19.077.575,00 5.500.000,00 ROYAL BK SCOTIND 16-29/12/2049 FRN USD 4.640.872,32 5.000.000,00 SSE PLC 15-29/12/2049 FRN EUR 5.021.900,00 8.100.000,00 VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN EUR 8.393.625,00 3.000.000,00 WILLIAM HILL 4.875% 16-07/09/2023 GBP 3.517.149,81 86.769.102,06  Salvador 1.000.000,00 EL SALVADOR REP 7.75% 02-24/01/2023* USD 803.321,00 803.321,00  Singapour 1.500.000,00 BRIGHT FOOD SING 1.375% 19-19/06/2024 EUR 1.510.950,00 1.510.950,00  Sri Lanka 2.000.000,00 ERICSSON LM 0.875% 17-01/03/2021 USD 1.032.478,35  Suède 3.000.000,00 ERICSSON LM 4.125% 12-15/05/2022 USD 2.536.482,26 5.600.000,00 INTRUM JUSTITIA 2.75% 17-15/07/2022 EUR 560.072,80 4.200.000,00 VERISURE HOLDING 3.5% 18-15/05/2023 EUR 4.247.250,00 10.347.591,06  Suisse 10.000.000,00 CREDIT SUISSE 17-31/12/2049 FRN USD 8.597.211.50 6.000.000,00 URS GROUP 16-29/12/2049 FRN USD 8.597.211.50 10.347.591,06  Suisse 10.000.000,00 TURKEY REP 0F 5.125% 11-25/03/2022* USD 2.536.482,26 6.000.000,00 TURKEY REP 0F 5.125% 11-25/03/2022* USD 2.078.802,69 5.800.000,00 TURKEY REP 4.35% 13-12/11/2021* EUR 5.954.062,50 12.910.865,19	3.500.000.00		USD	3.045.480.87	0,28
7.100.000,00 FCE BANK PLC 1.875% 14-24/06/2021 2.000.000,00 INBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN 2.500.000,00 INEOS FINANCE PL 2.125% 17-15/11/2025 EUR 2.465.750,00 2.500.000,00 INTL GAME TECH 4.75% 15-15/02/2023 BUR 7.403.825,00 3.800.000,00 INTL GAME TECH 4.75% 15-15/02/2022 USD 3.189.676,84 3.500.000,00 JAGLAR LAND ROVR 2.2% 17-15/01/2024 EUR 3.230.829,00 4.500.000,00 MOTOR OIL FINANC 3.25% 17-01/04/2022 EUR 4.504.050,00 19.030.000,00 ROVLS-ROYCE PLC 2.125% 13-18/06/2021 EUR 19.077.575,00 5.500.000,00 ROYAL BK SCOTLND 16-29/12/2049 FRN USD 4.640.872,32 5.000.000,00 VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN BUR 5.000.000,00 VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN BUR 6.769.102,06  Salvador 1.000.000,00 BRIGHT FOOD SING 1.375% 19-19/06/2024  DS 1.510.950,00  Sri Lanka 2.000.000,00 BRIGHT FOOD SING 1.375% 19-19/06/2024  EUR 1.510.950,00  Sri Lanka 2.000.000,00 ERICSSON LM 0.875% 17-01/03/2021 USD 1.032.478,35 1.032.478,35  Suède 3.000.000,00 ERICSSON LM 0.875% 17-01/03/2021 BUR 3.003.786,00 3.000.000,00 ERICSSON LM 4.125% 12-15/05/2022 EUR 560.072,80 4.220.000.000 UNITRUM JUSTITIA 2.75% 17-15/07/2022 EUR 560.072,80 4.220.000.000 URB GROUP 16-29/12/2049 FRN USD 8.597.211,50  LUSD 8.597.211,50		Ukraine			.,.0
7.100.000,00 FCE BANK PLC 1.875% 14-24/06/2021 EUR 7.101.121,80 2.000.000,00 INBGC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN EUR 2.084.600,00 2.500.000,00 INFOS FINANCE PL 2.125% 17-15/11/2025 EUR 2.465.750,00 7.085,000,00 INTL GAME TECH 4.75% 15-15/02/2022 USD 3.189.676,84 3.500.000,00 INTL GAME TECH 6.25% 15-15/02/2022 USD 3.189.676,84 3.500.000,00 JAGUAR LAND ROVR 2.2% 17-15/01/2024 EUR 3.230.829,00 4.500.000,00 MOTOR OIL FINANC 3.25% 17-01/04/2022 EUR 4.504.050,00 19.030.000,00 ROYLB-ROYCE PLC 2.125% 13-18/06/2021 EUR 19.077.575,00 5.500.000,00 ROYAL BK SCOTIND 16-29/12/2049 FRN USD 4.640.872,32 5.000.000,00 SEP PLC 15-29/12/2049 FRN EUR 5.021.900,00 8.100.000,00 VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN EUR 8.393.625,00 3.000.000,00 WILLIAM HILL 4.875% 16-07/09/2023 GBP 3.517.149,81 86.769.102,06  Salvador 1.000.000,00 BRIGHT FOOD SING 1.375% 19-19/06/2024 EUR 1.510.950,00  \$\frac{\text{Singapour}}{\text{1.500.000}}\$  1.500.000,00 REP OF SRI LANKA 5.75% 18-18/04/2023* USD 803.321,00  \$\frac{\text{Singapour}}{\text{1.510.950,00}}\$  \$\frac{\text{Sinde}}{\text{3.000.000}}\$  \$\frac{\text{Sinde}}{\text{3.000.000}}\$  \$\frac{\text{Sinde}}{\text{3.000.000}}\$  \$\frac{\text{3.000.000}}{\text{3.000.000}}\$  \$\frac{\text{Sinde}}{\text{3.000.000}}\$  \$\frac{\text{3.000.000}}{\text{3.000.000}}\$  \$\frac{\text{3.000.000}}{\text{3.000.000}}\$	3.000.000,00	TURNET REF 4.30% 13-12/11/2021	EUR		0,54 <b>1,18</b>
7.100.000,00 FCE BANK PLC 1.875% 14-24/06/2021 EUR 7.101.121,80 2.000.000,00 HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN EUR 2.084,600,00 2.500.000,00 INEOS FINANCE PL 2.125% 17-15/11/2025 EUR 2.465,750,00 7.085.000,00 INTL GAME TECH 4.75% 15-15/02/2023 EUR 7.403,825,00 3.800.000,00 INTL GAME TECH 6.25% 15-15/02/2022 USD 3.189,676,84 3.500.000,00 JAGUAR LAND ROVR 2.2% 17-15/01/2024 EUR 3.230,829,00 4.500.000,00 MOTOR OIL FINANC 3.25% 17-01/04/2022 EUR 4.504.050,00 19.030.000,00 ROYAL BK SCOTLND 16-29/12/2049 FRN USD 4.640,872,32 5.000.000,00 ROYAL BK SCOTLND 16-29/12/2049 FRN USD 4.640,872,32 5.000.000,00 VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN EUR 8.393.625,00 3.000.000,00 WILLIAM HILL 4.875% 16-07/09/2023 GBP 3.517.149,81 86.769.102,06  Salvador 1.000.000,00 EL SALVADOR REP 7.75% 02-24/01/2023* USD 803.321,00 803.321,00  Singapour 1.500.000,00 BRIGHT FOOD SING 1.375% 19-19/06/2024 EUR 1.510.950,00 1.510.950,00  Sri Lanka 2.000.000,00 ERICSSON LM 0.875% 17-01/03/2021 EUR 3.003.786,00 3.000.000,00 ERICSSON LM 0.875% 17-01/03/2021 EUR 3.003.786,00 3.000.000,00 ERICSSON LM 1.25% 12-15/05/2022 USD 2.536.482,26 5.600.000,00 INTRUM JUSTITIA 2.75% 17-15/07/2022 EUR 5.00.72,80 4.200.000,00 VERISURE HOLDING 3.5% 18-15/05/2023 EUR 4.247.250, 00 10.347.591,06  Suisse 10.000.000,00 CREDIT SUISSE 17-31/12/2049 FRN USD 8.597.211,50 6.000.000,00 UBS GROUP 16-29/12/2049 FRN USD 8.597.211,50 10.000.000,00 UBS GROUP 16-29/12/2049 FRN USD 4.920.726,80 13.517.938,30  Turquie 4.800.000,00 ARCELIK 3.875% 14-16/09/2021 EUR 4.878.000,00	,			,	0,19
7.100.000,00 FCE BANK PLC 1.875% 14-24/06/2021 EUR 7.101.121,80 2.000.000,00 HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN EUR 2.084,600,00 2.500.000,00 INEOS FINANCE PL 2.125% 17-15/11/2025 EUR 2.465.750,00 7.085.000,00 INTL GAME TECH 4.75% 15-15/02/2023 EUR 7.403.825,00 3.800.000,00 INTL GAME TECH 6.25% 15-15/02/2022 USD 3.189.676,84 3.500.000,00 JAGUAR LAND ROVR 2.2% 17-15/01/2024 EUR 3.230.829,00 4.500.000,00 MOTOR OIL FINANC 3.25% 17-01/04/2022 EUR 4.504.050,00 19.030.000,00 ROVAL BK SCOTLND 16-29/12/2049 FRN USD 4.640.872,32 5.000.000,00 SSE PLC 15-29/12/2049 FRN EUR 5.021.900,00 8.100.000,00 VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN EUR 5.021.900,00 8.100.000,00 WILLIAM HILL 4.875% 16-07/09/2023 GBP 3.517.149,81 86.769.102,06  Salvador 1.000.000,00 BRIGHT FOOD SING 1.375% 19-19/06/2024 EUR 1.510.950,00  Sri Lanka 2.000.000,00 REP OF SRI LANKA 5.75% 18-18/04/2023* USD 803.321,00  Singapour 1.500.000,00 REP OF SRI LANKA 5.75% 18-18/04/2023* USD 1.032.478,35  Suède 3.000.000,00 ERICSSON LM 0.875% 17-01/03/2021 EUR 3.003.786,00 3.000.000,00 ERICSSON LM 4.125% 12-15/05/2022 USD 2.536.482,26 5.600.000,00 INTRUM JUSTITIA 2.75% 17-15/07/2022 EUR 5.00.072,80 4.200.000,00 VERISURE HOLDING 3.5% 18-15/05/2023 EUR 4.247.250,00 10.347.591,06  Suisse 10.000.000,00 CREDIT SUISSE 17-31/12/2049 FRN USD 8.597.211,50 4.920.726,80 13.517.938,30	4.800.000,00	•	EUR	4.878.000,00	0,45
7.100.000,00 FCE BANK PLC 1.875% 14-24/06/2021 EUR 7.101.121,80 2.000.000,00 INSEOS HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN EUR 2.084.600,00 2.500.000,00 INEOS FINANCE PL 2.125% 17-15/11/2025 EUR 2.465.750,00 7.085.000,00 INTL GAME TECH 4.75% 15-15/02/2023 EUR 7.403.825,00 3.800.000,00 INTL GAME TECH 6.25% 15-15/02/2022 USD 3.189.676,84 3.500.000,00 JAGUAR LAND ROVR 2.2% 17-15/01/2024 EUR 3.230.829,00 4.500.000,00 MOTOR OIL FINANC 3.25% 17-15/01/2024 EUR 1.230.829,00 4.500.000,00 ROYLS-ROYCE PLC 2.125% 13-18/06/2021 EUR 19.077.575,00 5.500.000,00 ROYAL BK SCOTLND 16-29/12/2049 FRN USD 4.640.872,32 5.000.000,00 ROYAL BK SCOTLND 16-29/12/2049 FRN EUR 5.021.900,00 8.100.000,00 VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN EUR 8.393.625,00 3.000.000,00 WILLIAM HILL 4.875% 16-07/09/2023 GBP 3.517.149,81 86.769.102,06 Salvador 1.000.000,00 EL SALVADOR REP 7.75% 02-24/01/2023* USD 803.321,00 803.321,00 Singapour 1.500.000,00 BRIGHT FOOD SING 1.375% 19-19/06/2024 EUR 1.510.950,00 1.510.		Turquie			
7.100.000,00 FCE BANK PLC 1.875% 14-24/06/2021 EUR 7.101.121,80 2.000.000,00 HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN EUR 2.084.600,00 2.500.000,00 INEOS FINANCE PL 2.125% 17-15/11/2025 EUR 2.465.750,00 7.085.000,00 INTL GAME TECH 4.75% 15-15/02/2023 EUR 7.403.825,00 3.800.000,00 INTL GAME TECH 6.25% 15-15/02/2022 USD 3.189.676,84 3.500.000,00 JAGUAR LAND ROVR 2.2% 17-15/01/2024 EUR 3.230.829,00 4.500.000,00 MOTOR OIL FINANC 3.25% 17-01/04/2022 EUR 4.504.050,00 19.030.000,00 ROYLS-ROYCE PLC 2.125% 13-18/06/2021 EUR 19.077.575,00 5.500.000,00 ROYAL BK SCOTLND 16-29/12/2049 FRN USD 4.640.872,32 5.000.000,00 SSE PLC 15-29/12/2049 FRN EUR 5.021.900,00 8.100.000,00 VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN EUR 8.393.625,00 3.000.000,00 WILLIAM HILL 4.875% 16-07/09/2023 GBP 3.517.149,81 86.769.102.06  Salvador 1.000.000,00 EL SALVADOR REP 7.75% 02-24/01/2023* USD 803.321,00  Singapour 1.500.000,00 REP OF SRI LANKA 5.75% 18-18/04/2023* USD 1.032.478,35 1.032.478,35  Suède 3.000.000,00 ERICSSON LM 0.875% 17-01/03/2021 EUR 3.003.786,00 3.000.000,00 ERICSSON LM 4.125% 12-15/05/2022 USD 2.536.482,26 5.600.000,00 INTRUM JUSTITIA 2.75% 17-15/07/2022 EUR 560.072,80 4.200.000,00 VERISURE HOLDING 3.5% 18-15/05/2023 EUR 4.247.250,00 10.347.591,06  Suisse 10.000.000,00 CREDIT SUISSE 17-31/12/2049 FRN USD 8.597.211,50			335		1,24
7.100.000,00 FCE BANK PLC 1.875% 14-24/06/2021 2.000.000,00 HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN 2.000.000,00 INFD S FINANCE PL 2.125% 17-15/11/2025 FUR 2.465.750,00 7.085.000,00 INTL GAME TECH 4.75% 15-15/02/2023 3.800.000,00 INTL GAME TECH 6.25% 15-15/02/2022 USD 3.189.676,84 3.500.000,00 INTL GAME TECH 6.25% 15-15/02/2022 USD 3.189.676,84 3.500.000,00 MOTOR OIL FINANC 3.25% 17-01/04/2022 EUR 3.230.829,00 4.500.000,00 MOTOR OIL FINANC 3.25% 17-01/04/2022 EUR 4.504.050,00 19.030.000,00 ROYAL BK SCOTLND 16-29/12/2049 FRN USD 4.640.872,32 5.000.000,00 SEP LC 15-29/12/2049 FRN EUR 5.021.900,00 8.100.000,00 VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN EUR 8.393.625,00 3.000.000,00 WILLIAM HILL 4.875% 16-07/09/2023 GBP 3.517.149,81 86.769.102,06  Salvador  1.000.000,00 EL SALVADOR REP 7.75% 02-24/01/2023* USD 803.321,00 803.321,00  Singapour  1.510.950,00  Sri Lanka 2.000.000,00 REP OF SRI LANKA 5.75% 18-18/04/2023* USD 1.032.478,35  Suède 3.000.000,00 ERICSSON LM 0.875% 17-01/03/2021 EUR 3.003.786,00 3.000.000,00 ERICSSON LM 4.125% 12-15/05/2022 USD 2.536.482,26 5.600.000,00 INTRUM JUSTITIA 2.75% 17-15/07/2022 EUR 3.003.786,00 10.347.591,06  Suisse	6.000.000.00	UBS GROUP 16-29/12/2049 FRN			0,79 0,45
7.100.000,00 FCE BANK PLC 1.875% 14-24/06/2021 EUR 7.101.121.80 2.000.000,00 HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN EUR 2.084.600,00 7.085.000,00 INTL GAME TECH 4.75% 15-15/02/2023 EUR 7.403.825,00 3.800.000,00 INTL GAME TECH 6.25% 15-15/02/2022 USD 3.189.676,84 3.500.000,00 INTL GAME TECH 6.25% 15-15/02/2022 USD 3.189.676,84 3.500.000,00 JAGUAR LAND ROVR 2.2% 17-15/01/2024 EUR 3.230.829,00 4.500.000,00 MOTOR OIL FINANC 3.25% 17-01/04/2022 EUR 4.504.050,00 19.030.000,00 ROLLS-ROYCE PLC 2.125% 13-18/06/2021 EUR 19.077.575,00 5.500.000,00 ROYAL BK SCOTLND 16-29/12/2049 FRN USD 4.640.872,32 5.000.000,00 SSE PLC 15-29/12/2049 FRN EUR 5.021.900,00 8.100.000,00 VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN EUR 8.393.625,00 3.000.000,00 WILLIAM HILL 4.875% 16-07/09/2023 GBP 3.517.149,81 86.769.102,06  Salvador  1.000.000,00 EL SALVADOR REP 7.75% 02-24/01/2023* USD 803.321,00  Singapour  1.500.000,00 BRIGHT FOOD SING 1.375% 19-19/06/2024 EUR 1.510.950,00  Sri Lanka 2.000.000,00 REP OF SRI LANKA 5.75% 18-18/04/2023* USD 1.032.478,35  Suède  3.000.000,00 ERICSSON LM 0.875% 17-01/03/2021 EUR 3.003.786,00 3.000.000,00 ERICSSON LM 4.125% 12-15/05/2022 USD 2.536.482,26 5.600.000,00 INTRUM JUSTITIA 2.75% 17-15/07/2022 EUR 560.072,80 4.200.000,00 VERISURE HOLDING 3.5% 18-15/05/2023 EUR 4.247.250,00 10.347.591,06	10 000 000 00		LICE	0 507 044 50	0.70
7.100.000,00 FCE BANK PLC 1.875% 14-24/06/2021 EUR 7.101.121,80 2.000.000,00 HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN EUR 2.084.600,00 2.500.000,00 INFOS FINANCE PL 2.125% 17-15/11/2025 EUR 2.465.750,00 7.085.000,00 INTL GAME TECH 4.75% 15-15/02/2023 EUR 7.403.825,00 3.800.000,00 INTL GAME TECH 6.25% 15-15/02/2022 USD 3.189.676,84 3.500.000,00 MOTOR OIL FINANC 3.25% 17-01/04/2022 EUR 4.504.050,00 4.500.000,00 MOTOR OIL FINANC 3.25% 17-01/04/2022 EUR 4.504.050,00 19.030.000,00 ROYAL BK SCOTLND 16-29/12/2049 FRN USD 4.640.872,32 5.000.000,00 SSE PLC 15-29/12/2049 FRN EUR 5.021.900,00 8.100.000,00 VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN EUR 8.393.625,00 3.000.000,00 WILLIAM HILL 4.875% 16-07/09/2023 GBP 3.517.149,81 86.769.102,06  Salvador 1.000.000,00 EL SALVADOR REP 7.75% 02-24/01/2023* USD 803.321,00 803.321,00  Singapour 1.500.000,00 REP OF SRI LANKA 5.75% 18-18/04/2023* USD 1.032.478,35 1.032.478,35  Suède 3.000.000,00 ERICSSON LM 0.875% 17-01/03/2021 EUR 3.003.786,00 3.000.000,00 ERICSSON LM 4.125% 12-15/05/2022 USD 2.536.482,26 5.600.000,00 INTRUM JUSTITIA 2.75% 17-15/07/2022 EUR 560.072,80 4.200.000,00 VERISURE HOLDING 3.5% 18-15/05/2023 EUR 4.247.250,00		Outros		10.347.591,06	0,95
7.100.000,00 FCE BANK PLC 1.875% 14-24/06/2021 EUR 7.101.121,80 2.000.000,00 HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN EUR 2.084.600,00 7.085.000,00 INTL GAME TECH 4.75% 15-15/02/2023 EUR 7.403.825,00 3.800.000,00 INTL GAME TECH 6.25% 15-15/02/2022 USD 3.189.676,84 3.500.000,00 INTL GAME TECH 6.25% 15-15/02/2022 USD 3.189.676,84 3.500.000,00 JAGUAR LAND ROVR 2.2% 17-15/01/2024 EUR 3.230.829,00 4.500.000,00 MOTOR OIL FINANC 3.25% 17-01/04/2022 EUR 4.504.050,00 19.030.000,00 ROLLS-ROYCE PLC 2.125% 13-18/06/2021 EUR 19.077.575,00 5.500.000,00 ROYAL BK SCOTLND 16-29/12/2049 FRN USD 4.640.872,32 5.000.000,00 SSE PLC 15-29/12/2049 FRN EUR 5.021.900,00 8.100.000,00 VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN EUR 8.393.625,00 3.000.000,00 WILLIAM HILL 4.875% 16-07/09/2023 GBP 3.517.149,81 86.769.102,06  Salvador 1.000.000,00 EL SALVADOR REP 7.75% 02-24/01/2023* USD 803.321,00  Singapour 1.500.000,00 REP OF SRI LANKA 5.75% 18-18/04/2023* USD 1.032.478,35 1.032.478,35  Suède 3.000.000,00 ERICSSON LM 0.875% 17-01/03/2021 EUR 3.003.786,00 3.000.000,00 ERICSSON LM 0.875% 17-01/03/2021 EUR 3.003.786,00 3.000.000,00 ERICSSON LM 4.125% 12-15/05/2022 USD 2.536.482,26 5.600.000,00 INTRUM JUSTITIA 2.75% 17-15/07/2022 EUR 560.072,80	4.200.000,00	VERISURE HOLDING 3.5% 18-15/05/2023	EUR		0,39
7.100.000,00 FCE BANK PLC 1.875% 14-24/06/2021 EUR 7.101.121.80 2.000.000,00 HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN EUR 2.084.600,00 2.500.000,00 INFOS FINANCE PL 2.125% 17-15/11/2025 EUR 2.465.750,00 7.085.000,00 INTL GAME TECH 4.75% 15-15/02/2023 EUR 7.403.825,00 3.800.000,00 INTL GAME TECH 6.25% 15-15/02/2022 USD 3.189.676,84 3.500.000,00 INTL GAME TECH 6.25% 15-15/02/2022 USD 3.189.676,84 3.500.000,00 MOTOR OIL FINANC 3.25% 17-01/04/2022 EUR 3.230.829,00 4.500.000,00 MOTOR OIL FINANC 3.25% 17-01/04/2022 EUR 4.504.050,00 19.030.000,00 ROLLS-ROYCE PLC 2.125% 13-18/06/2021 EUR 19.077.575,00 5.500.000,00 ROYAL BK SCOTLND 16-29/12/2049 FRN USD 4.640.872,32 5.000.000,00 SEP PLC 15-29/12/2049 FRN EUR 5.021.900,00 8.100.000,00 VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN EUR 8.393.625,00 3.000.000,00 WILLIAM HILL 4.875% 16-07/09/2023 GBP 3.517.149,81 86.769.102,06  Salvador  1.000.000,00 EL SALVADOR REP 7.75% 02-24/01/2023* USD 803.321,00 803.321,00  Singapour  1.500.000,00 BRIGHT FOOD SING 1.375% 19-19/06/2024 EUR 1.510.950,00 1.510.950,00  Sri Lanka 2.000.000,00 REP OF SRI LANKA 5.75% 18-18/04/2023* USD 1.032.478,35 1.032.478,35  Suède 3.000.000,00 ERICSSON LM 0.875% 17-01/03/2021 EUR 3.003.786,00				560.072,80	0,05
7.100.000,00 FCE BANK PLC 1.875% 14-24/06/2021 EUR 7.101.121,80 2.000.000,00 HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN EUR 2.084.600,00 2.500.000,00 INFO SINANCE PL 2.125% 17-15/11/2025 EUR 2.465.750,00 7.085.000,00 INTL GAME TECH 4.75% 15-15/02/2023 EUR 7.403.825,00 3.800.000,00 INTL GAME TECH 6.25% 15-15/02/2022 USD 3.189.676,84 3.500.000,00 JAGUAR LAND ROVR 2.2% 17-15/01/2024 EUR 3.230.829,00 4.500.000,00 MOTOR OIL FINANC 3.25% 17-01/04/2022 EUR 4.504.050,00 19.030.000,00 ROLLS-ROYCE PLC 2.125% 13-18/06/2021 EUR 19.077.575,00 5.500.000,00 ROYAL BK SCOTLND 16-29/12/2049 FRN USD 4.640.872,32 5.000.000,00 SSE PLC 15-29/12/2049 FRN EUR 5.021.900,00 8.100.000,00 VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN EUR 8.393.625,00 3.000.000,00 WILLIAM HILL 4.875% 16-07/09/2023 GBP 3.517.149,81 86.769.102,06  Salvador 1.000.000,00 EL SALVADOR REP 7.75% 02-24/01/2023* USD 803.321,00 803.321,00  Singapour 1.500.000,00 BRIGHT FOOD SING 1.375% 19-19/06/2024 EUR 1.510.950,00 1.510.950,00  Sri Lanka 2.000.000,00 REP OF SRI LANKA 5.75% 18-18/04/2023* USD 1.032.478,35 1.032.478,35	3.000.000,00	ERICSSON LM 4.125% 12-15/05/2022		,	0,23
7.100.000,00 FCE BANK PLC 1.875% 14-24/06/2021 2.000.000,00 HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN 2.000.000,00 HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN EUR 2.084.600,00 2.500.000,00 INFOS FINANCE PL 2.125% 17-15/11/2025 T.085.000,00 INTL GAME TECH 4.75% 15-15/02/2023 BUR 7.403.825,00 3.800.000,00 INTL GAME TECH 6.25% 15-15/02/2022 USD 3.189.676,84 3.500.000,00 JAGUAR LAND ROVR 2.2% 17-15/01/2024 EUR 3.230.829,00 4.500.000,00 MOTOR OIL FINANC 3.25% 17-01/04/2022 EUR 4.504.050,00 19.030.000,00 ROLLS-ROYCE PLC 2.125% 13-18/06/2021 5.500.000,00 ROYAL BK SCOTLND 16-29/12/2049 FRN USD 4.640.872,32 5.000.000,00 SSE PLC 15-29/12/2049 FRN 8.100.000,00 VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN 8.100.000,00 WILLIAM HILL 4.875% 16-07/09/2023 BEP 3.517.149,81 86.769.102,06  Salvador 1.000.000,00 EL SALVADOR REP 7.75% 02-24/01/2023* USD 803.321,00 803.321,00 Singapour 1.500.000,00 REP OF SRI LANKA 5.75% 18-18/04/2023* USD 1.032.478,35 1.032.478,35	3.000.000.00		EUR	3.003.786.00	0,28
7.100.000,00 FCE BANK PLC 1.875% 14-24/06/2021 EUR 7.101.121.80 2.000.000,00 HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN EUR 2.084.600,00 2.500.000,00 INFOS FINANCE PL 2.125% 17-15/11/2025 EUR 2.465.750,00 7.085.000,00 INTL GAME TECH 4.75% 15-15/02/2023 EUR 7.403.825.00 3.800.000,00 INTL GAME TECH 6.25% 15-15/02/2022 USD 3.189.676,84 3.500.000,00 INTL GAME TECH 6.25% 15-15/02/2022 USD 3.189.676,84 3.500.000,00 MOTOR OIL FINANC 3.25% 17-01/04/2022 EUR 3.230.829,00 4.500.000,00 MOTOR OIL FINANC 3.25% 17-01/04/2022 EUR 4.504.050,00 19.030.000,00 ROLLS-ROYCE PLC 2.125% 13-18/06/2021 EUR 19.077.575,00 5.500.000,00 ROYAL BK SCOTLND 16-29/12/2049 FRN USD 4.640.872,32 5.000.000,00 SSE PLC 15-29/12/2049 FRN EUR 5.021.900,00 8.100.000,00 VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN EUR 8.393.625,00 3.000.000,00 WILLIAM HILL 4.875% 16-07/09/2023 GBP 3.517.149,81 86.769.102,06  Salvador  1.000.000,00 EL SALVADOR REP 7.75% 02-24/01/2023* USD 803.321,00 803.321,00  Singapour  1.500.000,00 BRIGHT FOOD SING 1.375% 19-19/06/2024 EUR 1.510.950,00 1.510.950,00  Sri Lanka 2.000.000,00 REP OF SRI LANKA 5.75% 18-18/04/2023* USD 1.032.478,35		Suède		1.002.710,00	5,03
7.100.000,00 FCE BANK PLC 1.875% 14-24/06/2021 EUR 7.101.121.80 2.000.000,00 HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN EUR 2.084.600,00 2.500.000,00 INFOS FINANCE PL 2.125% 17-15/11/2025 EUR 2.465.750,00 7.085.000,00 INTL GAME TECH 4.75% 15-15/02/2023 EUR 7.403.825,00 3.800.000,00 INTL GAME TECH 6.25% 15-15/02/2022 USD 3.189.676,84 3.500.000,00 INTL GAME TECH 6.25% 15-15/02/2022 USD 3.189.676,84 3.500.000,00 MOTOR OIL FINANC 3.25% 17-01/04/2022 EUR 3.230.829,00 4.500.000,00 MOTOR OIL FINANC 3.25% 17-01/04/2022 EUR 4.504.050,00 19.030.000,00 ROLLS-ROYCE PLC 2.125% 13-18/06/2021 EUR 19.077.575,00 5.500.000,00 ROLYAL BK SCOTLND 16-29/12/2049 FRN USD 4.640.872,32 5.000.000,00 SSE PLC 15-29/12/2049 FRN EUR 5.021.900,00 8.100.000,00 VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN EUR 8.393.625,00 3.000.000,00 WILLIAM HILL 4.875% 16-07/09/2023 GBP 3.517.149,81 86.769.102,06  Salvador  1.000.000,00 EL SALVADOR REP 7.75% 02-24/01/2023* USD 803.321,00 803.321,00  Singapour  1.500.000,00 BRIGHT FOOD SING 1.375% 19-19/06/2024 EUR 1.510.950,00 1.510.950,00	2.000.000,00	KEP OF SKI LANKA 5./5% 18-18/04/2023*	USD		0,09 <b>0,09</b>
7.100.000,00 FCE BANK PLC 1.875% 14-24/06/2021 EUR 7.101.121,80 2.000.000,00 HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN EUR 2.084.600,00 7.085.000,00 INTL GAME TECH 4.75% 15-15/02/2023 EUR 7.403.825,00 3.800.000,00 INTL GAME TECH 6.25% 15-15/02/2023 EUR 7.403.825,00 3.800.000,00 INTL GAME TECH 6.25% 15-15/02/2022 USD 3.189.676,84 3.500.000,00 JAGUAR LAND ROVR 2.2% 17-15/01/2024 EUR 3.230.829,00 4.500.000,00 MOTOR OIL FINANC 3.25% 17-01/04/2022 EUR 4.504.050,00 19.030.000,00 ROLLS-ROYCE PLC 2.125% 13-18/06/2021 EUR 19.077.575,00 15.500.000,00 ROLLS-ROYCE PLC 2.125% 13-18/06/2021 EUR 19.077.575,00 5.500.000,00 SSE PLC 15-29/12/2049 FRN EUR 5.021.900,00 8.100.000,00 VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN EUR 5.021.900,00 8.100.000,00 WILLIAM HILL 4.875% 16-07/09/2023 GBP 3.517.149,81 86.769.102,06  Salvador 1.000.000,00 EL SALVADOR REP 7.75% 02-24/01/2023* USD 803.321,00 803.321,00 Singapour 1.500.000,00 BRIGHT FOOD SING 1.375% 19-19/06/2024 EUR 1.510.950,00	2 000 000 00		LICE	1 020 470 25	0.00
7.100.000,00 FCE BANK PLC 1.875% 14-24/06/2021 EUR 7.101.121,80 2.000.000,00 HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN EUR 2.084.600,00 2.500.000,00 INFOS FINANCE PL 2.125% 17-15/11/2025 EUR 2.465.750,00 7.085.000,00 INTL GAME TECH 4.75% 15-15/02/2023 EUR 7.403.825,00 3.800.000,00 INTL GAME TECH 6.25% 15-15/02/2022 USD 3.189.676,84 3.500.000,00 JAGUAR LAND ROVR 2.2% 17-15/01/2024 EUR 3.230.829,00 4.500.000,00 MOTOR OIL FINANC 3.25% 17-01/04/2022 EUR 4.504.050,00 19.030.000,00 ROLLS-ROYCE PLC 2.125% 13-18/06/2021 EUR 19.077.575,00 5.500.000,00 ROYAL BK SCOTLND 16-29/12/2049 FRN USD 4.640.872,32 5.000.000,00 SSE PLC 15-29/12/2049 FRN EUR 5.021.900,00 8.100.000,00 VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN EUR 8.393.625,00 3.000.000,00 WILLIAM HILL 4.875% 16-07/09/2023 GBP 3.517.149,81 86.769.102,06  Salvador  1.000.000,00 EL SALVADOR REP 7.75% 02-24/01/2023* USD 803.321,00 Singapour 1.500.000,00 BRIGHT FOOD SING 1.375% 19-19/06/2024 EUR 1.510.950,00		Oct Lander		1.510.950,00	0,14
7.100.000,00 FCE BANK PLC 1.875% 14-24/06/2021 EUR 7.101.121,80 2.000.000,00 HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN EUR 2.084.600,00 2.500.000,00 INFOS FINANCE PL 2.125% 17-15/11/2025 EUR 2.465.750,00 7.085.000,00 INTL GAME TECH 4.75% 15-15/02/2023 EUR 7.403.825,00 3.800.000,00 INTL GAME TECH 6.25% 15-15/02/2022 USD 3.189.676,84 3.500.000,00 JAGUAR LAND ROVR 2.2% 17-15/01/2024 EUR 3.230.829,00 4.500.000,00 MOTOR OIL FINANC 3.25% 17-01/04/2022 EUR 4.504.050,00 19.030.000,00 ROLLS-ROYCE PLC 2.125% 13-18/06/2021 EUR 19.077.575,00 5.500.000,00 ROYAL BK SCOTLND 16-29/12/2049 FRN USD 4.640.872,32 5.000.000,00 SSE PLC 15-29/12/2049 FRN EUR 5.021.900,00 8.100.000,00 VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN EUR 8.393.625,00 3.000.000,00 WILLIAM HILL 4.875% 16-07/09/2023 GBP 3.517.149,81 86.769.102,06  Salvador  1.000.000,00 EL SALVADOR REP 7.75% 02-24/01/2023* USD 803.321,00 803.321,00	1.500.000,00	BRIGHT FOOD SING 1.375% 19-19/06/2024	EUR		0,14
7.100.000,00 FCE BANK PLC 1.875% 14-24/06/2021 EUR 7.101.121,80 2.000.000,00 HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN EUR 2.084.600,00 2.500.000,00 INFOS FINANCE PL 2.125% 17-15/11/2025 EUR 2.465.750,00 7.085.000,00 INTL GAME TECH 4.75% 15-15/02/2023 EUR 7.403.825,00 3.800.000,00 INTL GAME TECH 6.25% 15-15/02/2022 USD 3.189.676,84 3.500.000,00 JAGUAR LAND ROVR 2.2% 17-15/01/2024 EUR 3.230.829,00 4.500.000,00 MOTOR OIL FINANC 3.25% 17-01/04/2022 EUR 4.504.050,00 19.030.000,00 ROYAL BK SCOTLND 16-29/12/2049 FRN USD 4.640.872,32 5.000.000,00 SSE PLC 15-29/12/2049 FRN USD 4.640.872,32 5.000.000,00 SSE PLC 15-29/12/2049 FRN EUR 5.021.900,00 8.100.000,00 VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN EUR 8.393.625,00 3.000.000,00 WILLIAM HILL 4.875% 16-07/09/2023 GBP 3.517.149,81 86.769.102,06	4 500 000 00	• .		4 540 050 00	• • •
7.100.000,00 FCE BANK PLC 1.875% 14-24/06/2021 EUR 7.101.121,80 2.000.000,00 HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN EUR 2.084.600,00 2.500.000,00 INFOS FINANCE PL 2.125% 17-15/11/2025 EUR 2.465.750,00 7.085.000,00 INTL GAME TECH 4.75% 15-15/02/2023 EUR 7.403.825,00 3.800.000,00 INTL GAME TECH 6.25% 15-15/02/2022 USD 3.189.676,84 3.500.000,00 JAGUAR LAND ROVR 2.2% 17-15/01/2024 EUR 3.230.829,00 4.500.000,00 MOTOR OIL FINANC 3.25% 17-01/04/2022 EUR 4.504.050,00 19.030.000,00 ROLLS-ROYCE PLC 2.125% 13-18/06/2021 EUR 19.077.575,00 5.500.000,00 ROYAL BK SCOTLND 16-29/12/2049 FRN USD 4.640.872,32 5.000.000,00 SSE PLC 15-29/12/2049 FRN EUR 5.021.900,00 8.100.000,00 VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN EUR 8.393.625,00 3.000.000,00 WILLIAM HILL 4.875% 16-07/09/2023 GBP 3.517.149,81 86.769.102,06				803.321,00	0,07
7.100.000,00 FCE BANK PLC 1.875% 14-24/06/2021 EUR 7.101.121,80 2.000.000,00 HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN EUR 2.084.600,00 2.500.000,00 INEOS FINANCE PL 2.125% 17-15/11/2025 EUR 2.465.750,00 7.085.000,00 INTL GAME TECH 4.75% 15-15/02/2023 EUR 7.403.825,00 3.800.000,00 INTL GAME TECH 6.25% 15-15/02/2022 USD 3.189.676,84 3.500.000,00 JAGUAR LAND ROVR 2.2% 17-15/01/2024 EUR 3.230.829,00 4.500.000,00 MOTOR OIL FINANC 3.25% 17-01/04/2022 EUR 4.504.050,00 19.030.000,00 ROLLS-ROYCE PLC 2.125% 13-18/06/2021 EUR 19.077.575,00 5.500.000,00 ROYAL BK SCOTLND 16-29/12/2049 FRN USD 4.640.872,32 5.000.000,00 SSE PLC 15-29/12/2049 FRN EUR 5.021.900,00 8.100.000,00 VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN EUR 5.021.900,00 3.000.000,00 WILLIAM HILL 4.875% 16-07/09/2023 GBP 3.517.149,81 86.769.102,06	1.000.000,00	EL SALVADOR REP 7.75% 02-24/01/2023*	USD		0,07
7.100.000,00 FCE BANK PLC 1.875% 14-24/06/2021 EUR 7.101.121.80 2.000.000,00 HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN EUR 2.084.600,00 2.500.000,00 INFOS FINANCE PL 2.125% 17-15/11/2025 EUR 2.465.750,00 7.085.000,00 INTL GAME TECH 4.75% 15-15/02/2023 EUR 7.403.825.00 3.800.000,00 INTL GAME TECH 6.25% 15-15/02/2022 USD 3.189.676,84 3.500.000,00 JAGUAR LAND ROVR 2.2% 17-15/01/2024 EUR 3.230.829,00 4.500.000,00 MOTOR OIL FINANC 3.25% 17-01/04/2022 EUR 4.504.050,00 19.030.000,00 ROLLS-ROYCE PLC 2.125% 13-18/06/2021 EUR 19.077.575,00 5.500.000,00 ROYAL BK SCOTLND 16-29/12/2049 FRN USD 4.640.872,32 5.000.000,00 SSE PLC 15-29/12/2049 FRN EUR 5.021.900,00 8.100.000,00 VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN EUR 8.393.625,00 3.000.000,00 WILLIAM HILL 4.875% 16-07/09/2023 GBP 3.517.149,81		Salvador			
7.100.000,00 FCE BANK PLC 1.875% 14-24/06/2021 EUR 7.101.121,80 2.000.000,00 HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN EUR 2.084.600,00 2.500.000,00 INFOL GAME TECH 4.75% 15-15/02/2023 EUR 2.465.750,00 7.085.000,00 INTL GAME TECH 4.75% 15-15/02/2022 USD 3.189.676,84 3.500.000,00 INTL GAME TECH 6.25% 15-15/02/2022 USD 3.189.676,84 3.500.000,00 MOTOR OIL FINANC 3.25% 17-01/04/2022 EUR 3.230.829,00 4.500.000,00 MOTOR OIL FINANC 3.25% 17-01/04/2022 EUR 4.504.050,00 19.030.000,00 ROYAL BK SCOTLND 16-29/12/2049 FRN USD 4.640.872,32 5.000.000,00 SSE PLC 15-29/12/2049 FRN EUR 5.021,900,00 8.100.000,00 VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN EUR 8.393.625,00				86.769.102,06	7,95
7.100.000,00 FCE BANK PLC 1.875% 14-24/06/2021 EUR 7.101.121,80 2.000.000,00 HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN EUR 2.084.600,00 2.500.000,00 INEOS FINANCE PL 2.125% 17-15/11/2025 EUR 2.465.750,00 7.085.000,00 INTL GAME TECH 4.75% 15-15/02/2023 EUR 7.403.825,00 3.800.000,00 INTL GAME TECH 6.25% 15-15/02/2022 USD 3.189.676,84 3.500.000,00 JAGUAR LAND ROVR 2.2% 17-15/01/2024 EUR 3.230.829,00 4.500.000,00 MOTOR OIL FINANC 3.25% 17-01/04/2022 EUR 4.504.050,00 19.030.000,00 ROLLS-ROYCE PLC 2.125% 13-18/06/2021 EUR 19.077.575,00 5.500.000,00 ROYAL BK SCOTLND 16-29/12/2049 FRN USD 4.640.872,32 5.000.000,00 SSE PLC 15-29/12/2049 FRN EUR 5.021.900,00				, ,	0,32
7.100.000,00 FCE BANK PLC 1.875% 14-24/06/2021 EUR 7.101.121,80 2.000.000,00 HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN EUR 2.084.600,00 2.500.000,00 INSEC BINANCE PL 2.125% 17-15/11/2025 EUR 2.465.750,00 7.085.000,00 INTL GAME TECH 4.75% 15-15/02/2023 EUR 7.403.825,00 3.800.000,00 INTL GAME TECH 6.25% 15-15/02/2022 USD 3.189.676,84 3.500.000,00 JAGUAR LAND ROVR 2.2% 17-15/01/2024 EUR 3.230.829,00 4.500.000,00 MOTOR OIL FINANC 3.25% 17-01/04/2022 EUR 4.504.050,00 19.030.000,00 ROULS-ROYCE PLC 2.125% 13-18/06/2021 EUR 19.077.575,00 5.500.000,00 ROYAL BK SCOTLND 16-29/12/2049 FRN USD 4.640.872,32	8.100.000,00	VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN			0,46 0,77
7.100.000,00 FCE BANK PLC 1.875% 14-24/06/2021 EUR 7.101.121,80 2.000.000,00 HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN EUR 2.084.600,00 2.500.000,00 INEOS FINANCE PL 2.125% 17-15/11/2025 EUR 2.465.750,00 7.085.000,00 INTL GAME TECH 4.75% 15-15/02/2023 EUR 7.403.825,00 3.800.000,00 INTL GAME TECH 6.25% 15-15/02/2022 USD 3.189.676,84 3.500.000,00 JAGUAR LAND ROVR 2.2% 17-15/01/2024 EUR 3.230.829,00 4.500.000,00 MOTOR OIL FINANC 3.25% 17-01/04/2022 EUR 4.504.050,00 19.030.000,00 ROLLS-ROYCE PLC 2.125% 13-18/06/2021 EUR 19.077.575,00					0,43
7.100.000,00 FCE BANK PLC 1.875% 14-24/06/2021 EUR 7.101.121,80 2.000.000,00 HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN EUR 2.084.600,00 2.500.000,00 INEOS FINANCE PL 2.125% 17-15/11/2025 EUR 2.465.750,00 7.085.000,00 INTL GAME TECH 4.75% 15-15/02/2023 EUR 7.403.825,00 3.800.000,00 INTL GAME TECH 6.25% 15-15/02/2022 USD 3.189.676,84 3.500.000,00 JAGUAR LAND ROVR 2.2% 17-15/01/2024 EUR 3.230.829,00				,	1,75
7.100.000,00 FCE BANK PLC 1.875% 14-24/06/2021 EUR 7.101.121,80 2.000.000,00 HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN EUR 2.084.600,00 2.500.000,00 INEOS FINANCE PL 2.125% 17-15/11/2025 EUR 2.465.750,00 7.085.000,00 INTL GAME TECH 4.75% 15-15/02/2023 EUR 7.403.825,00 3.800.000,00 INTL GAME TECH 6.25% 15-15/02/2022 USD 3.189.676,84					0,41
7.100.000,00 FCE BANK PLC 1.875% 14-24/06/2021 EUR 7.101.121,80 2.000.000,00 HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN EUR 2.084.600,00 2.500.000,00 INEOS FINANCE PL 2.125% 17-15/11/2025 EUR 2.465.750,00 7.085.000,00 INTL GAME TECH 4.75% 15-15/02/2023 EUR 7.403.825,00				,	0,29 0,30
7.100.000,00 FCE BANK PLC 1.875% 14-24/06/2021 EUR 7.101.121,80 2.000.000,00 HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN EUR 2.084.600,00 2.500.000,00 INEOS FINANCE PL 2.125% 17-15/11/2025 EUR 2.465.750,00				,	0,68
7.100.000,00 FCE BANK PLC 1.875% 14-24/06/2021 EUR 7.101.121,80					0,23
	2.000.000,00	HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN		,	0,19
	7.100.000.00	FCE BANK PLC 1.875% 14-24/06/2021	EUR	7.101.121.80	0.65
nominal marché en EUR					VNI
Quantité ou Dénomination Devise Valeur de	nominai	Dénomination	Devise		% \/\

## Instruments financiers dérivés au 31 décembre 2020

Achat	Vente	Date de Maturité	Engagement en EUR	Plus ou moins- values non- réalisées en EUR
	Contrats de cl	hange à terme	•	
10.000.000,00 USD	8.281.573,50 EUR	21/01/21	8.281.573,50	(155.502,38)
152.737.825,52 EUR	180.000.000,00 USD	21/01/21	152.737.825,52	6.471.474,53
14.771.412,39 EUR	18.000.000,00 USD	22/04/21	14.771.412,39	174.547,77
		_		6.490.519,92
Total des contrats de cha	ange à terme			6.490.519,92

## Récapitulatif de l'actif net

		VNI
Total du portefeuille-titres	1.060.141.271,68	97,18
Total des instruments financiers dérivés	6.490.519,92	0,59
Avoirs en banque	8.926.022,61	0,82
Autres actifs et passifs	15.337.200,30	1,41
Total des actifs nets	1.090.895.014,51	100,00

<sup>\*</sup> Voir note 13.

# EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2021 (en EUR)

## Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-

### titres

Répartition par pays	% du	% des actifs
	portefeuille	nets
Italie	23,08	22,44
Pays-Bas	12,20	11,87
France	9,81	9,53
Royaume-Uni	8,18	7,95
Allemagne	6,89	6,70
Luxembourg	6,63	6,44
Etats-Unis	5,78	5,62
Irlande	5,47	5,31
Espagne	3,50	3,40
Autres	18,46	17,92
	100,00	97,18

	100,00	97,18
Autres	14,81	14,38
Matériaux de construction	2,95	2,88
Ingénierie & Construction	3,00	2,91
OPC de type ouvert	3,45	3,35
Métal	3,69	3,60
Services diversifiés	4,23	4,11
Cosmétiques	4,23	4,10
Gouvernements	5,63	5,45
Immobilier	5,64	5,48
Chimie	5,96	5,81
Télécommunications	6,94	6,73
Accessoires & Equipements automobiles	10,11	9,83
Energie	10,60	10,29
Banques	18,76	18,26
Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets

## Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
ISHARES JPM USD EM BND USD D	OPC de type ouvert	24.379.821,96	2,23
AUTOSTRADE PER L 1.125% 15-04/11/2021	Services diversifiés	19.501.345,20	1,80
ROLLS-ROYCE PLC 2.125% 13-18/06/2021	Ingénierie & Construction	19.077.575,00	1,75
THYSSENKRUPP 1.375% 17-03/03/2022	Métal	17.215.991,20	1,59
PETROLEOS MEXICA 2.5% 17-21/08/2021	Energie	14.500.000,00	1,33
WEBUILD SPA 3.75% 16-24/06/2021	Matériaux de construction	14.260.458,00	1,32
BANCO SANTANDER 14-11/09/2049 FRN	Banques	14.095.596,00	1,30
BULG ENRGY HLD 4.875% 16-02/08/2021	Energie	13.452.030,00	1,23
VONOVIA FINANCE BV 14-29/12/2049 FRN	Immobilier	13.422.847,10	1,22
ING GROEP NV 16-29/12/2049 FRN	Banques	12.728.141,13	1,16

# EUROFUNDLUX - TR FLEX AGGRESSIVE (en EUR)

## Portefeuille-titres au 31 décembre 2020

Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou Dénomination Devise Valeur de nominal marché en EUR	% VNI
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bours		ou négociées su	ır un	1.360,00 HONEYWELL INTERNATIONAL INC USD 233.236,05	0,22
autre marché réglementé				4.200,00 INTEL CORP USD 166.456,65	0,16
Actions				2.150,00 JOHNSON & JOHNSON USD 272.759,24 2.700,00 JPMORGAN CHASE & CO USD 275.169,30	0,26 0,26
Allemagne				500,00 LOCKHEED MARTIN CORP USD 143.961,63	0,26
800.00 ADIDAS AG	EUR	238.320,00	0,22	3.900,00 MARATHON PETROLEUM CORP-W/I USD 131.801,96	0,14
1.100,00 ALLIANZ AG REG	EUR	220.770,00	0,22	900,00 MASTERCARD INC - A USD 260.147,96	0,25
7.600,00 DEUTSCHE POST AG-REG	EUR	307.800.00	0,30	1.300,00 MCDONALDS CORP USD 223.590,91	0,21
15.000,00 DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	224.325,00	0,21	3.200,00 MERCK & CO. INC. USD 209.656,52	0,20
3.470,00 FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	EUR	236.654,00	0,22	5.930,00 MICROSOFT CORP USD 1.068.706,48	1,01
950,00 MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	230.660,00	0,22	4.600,00 MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A USD 216.901,75	0,20
8.000,00 RWE	EUR	276.560,00	0,26	5.000,00 MORGAN STANLEY USD 275.761,15 1.300,00 MOTOROLA SOLUTIONS INC USD 176.475,75	0,26 0,17
2.500,00 SAP SE	EUR EUR	268.050,00 270.296,00	0,25 0,25	5.000,00 NEWMONT CORP USD 245.477,83	0,17
2.300,00 SIEMENS AG-REG 1.480,00 VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	225.581,60	0,23	4.160,00 NEXTERA ENERGY INC USD 256.725,82	0,24
5.000,00 VONOVIA SE	EUR	298.800,00	0,21	2.600,00 NIKE INC CL B USD 299.262,63	0,28
0.000,000 10.100 111.102	20.1	2.797.816,60	2,64	1.300,00 NORFOLK SOUTHERN CORP USD 249.399,62	0,24
		2.737.010,00	2,04	700,00 NORTHROP GRUMMAN CORP USD 172.210,07	0,16
Autriche				1.100,00 NVIDIA CORP USD 470.235,36	0,44
7.500,00 ERSTE GROUP BANK AG	EUR	187.050,00	0,18	4.300,00 ORACLE CORP USD 225.129,06	0,21
		187.050,00	0,18	2.300,00 PAYPAL HOLDINGS INC-W/I USD 432.887,28 1.800,00 PEPSICO INC USD 215.566,85	0,41 0,20
Belgique				2.800,00 PHILIP MORRIS INTERNATIONAL USD 185.475.39	0,20
4.150,00 KBC GROUP NV	EUR	242.692,00	0,23	1.600,00 PNC FINANCIAL SERVICES GROUP USD 191.068,66	0,18
4.130,00 NDC GROOT IV	LUIX	242.692.00	0,23	2.000,00 PROCTER & GAMBLE CO/THE USD 224.007,15	0,21
		242.092,00	0,23	2.800,00 PRUDENTIAL FINANCIAL INC USD 176.301,78	0,17
Danemark				1.600,00 RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP USD 92.822,24	0,09
5.000,00 NOVO NORDISK A/S-B	DKK	286.767,62	0,27	1.600,00 SALESFORCE.COM INC USD 289.289,05	0,27
		286.767,62	0,27	840,00 S&P GLOBAL INC USD 221.006,63	0,21
Espagne				800,00 THERMO FISHER SCIENTIFIC INC USD 300.299,99 4.000,00 TJX COMPANIES INC USD 222.104,79	0,28 0,21
	ELID	155 041 50	0.15	2.000,00 UNITED PARCEL SERVICE-CL B USD 270.281,70	0,21
60.521,00 BANCO SANTANDER SA 8.000,00 GRIFOLS SA	EUR EUR	155.841,58 192.080,00	0,15 0,18	1.000,00 UNITEDHEALTH GROUP INC USD 280.468.27	0,26
24.300,00 IBERDROLA SA	EUR	285.282,00	0,10	4.000,00 VERIZON COMMUNICATIONS INC USD 189.065,49	0,18
8.000,00 INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	211.120,00	0,20	2.700,00 VF CORP USD 189.102,07	0,18
		844.323,58	0,80	1.500,00 VISA INC-CLASS A SHARES USD 266.281,86	0,25
Party Units			-,	1.650,00 WALT DISNEY Co USD 243.023,05	0,23
Etats-Unis				2.200,00 WASTE MANAGEMENT INC USD 209.134,59	0,20
3.000,00 ABBOTT LABORATORIES	USD	264.477,05	0,25	20.773.486,81	19,57
2.600,00 ABBVIE INC 850.00 ADOBE INC	USD USD	222.512,91 343.752,29	0,21 0,32	Finlande	
1.000,00 AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	220.397,54	0,32	7.000,00 NESTE OYJ EUR 414.120,00	0,39
2.200,00 ALLSTATE CORP	USD	193.431,16	0,18	7.500,00 UPM-KYMMENE OYJ EUR 228.525,00	0,22
510,00 ALPHABET INC-CL A	USD	719.879,27	0,68	642.645,00	0,61
340,00 AMAZON.COM INC	USD	908.246,82	0,86	France	
2.700,00 AMERICAN ELECTRIC POWER	USD	178.917,12	0,17		0.05
1.200,00 AMGEN INC	USD	221.620,26	0,21	1.947,00 AIR LIQUIDE SA EUR 263.429,10 3.500,00 AMUNDI SA EUR 238.000,00	0,25 0,22
14.960,00 APPLE INC 4.000,00 APPLIED MATERIALS INC	USD USD	1.626.316,98 282.850.29	1,52 0,27	10.000,00 AXA SA EUR 196.760,00	0,19
6.300,00 AT&T INC	USD	145.918,46	0,14	2.100,00 CAPGEMINI SE EUR 269.325,00	0,25
7.400,00 BANK OF AMERICA CORP	USD	180.360,15	0,17	6.500,00 COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN EUR 247.195,00	0,23
1.100,00 BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	205.369,70	0,19	22.800,00 CREDIT AGRICOLE SA EUR 236.322,00	0,22
520,00 BLACKROCK INC	USD	299.702,29	0,28	2.850,00 DANONE GROUPE EUR 154.584,00	0,15
140,00 BOOKING HOLDINGS INC	USD	250.995,00	0,24	2.200,00 EIFFAGE EUR 174.944,00	0,16
4.200,00 BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	211.425,55	0,20	15.000,00 ENGIE EUR 190.425,00 1.700,00 ESSILORLUXOTTICA EUR 219.045,00	0,18 0,21
800,00 BROADCOM INC 2.500,00 CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD USD	282.804,76	0,27	500,00 KERING EUR 294.000,00	0,21
2.180,00 CHEVRON CORP	USD	198.935,00 151.229,14	0,19 0,14	900,00 LOREAL EUR 281.880,00	0,27
5.430,00 CISCO SYSTEMS INC	USD	196.354,94	0,19	800,00 LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI EUR 410.480,00	0,39
3.300,00 CITIGROUP INC	USD	163.276,29	0,15	2.250,00 MICHELIN (CGDE) EUR 238.612,50	0,22
4.500,00 COCA-COLA CO/THE	USD	199.162,64	0,19	1.400,00 PERNOD RICARD SA EUR 224.140,00	0,21
5.500,00 COMCAST CORP-CLASS A				3.000,00 SANOFI EUR 236.580,00	0,22
4.000,00 CONOCOPHILLIPS	USD	228.978,50	0,22	·	0.00
	USD USD	130.108,53	0,12	2.900,00 SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR 350.465,00	0,33
800,00 COSTCO WHOLESALE CORP	USD USD USD	130.108,53 243.534,82	0,12 0,23	2.900,00 SCHNEIDER ELECTRIC SE         EUR         350.465,00           1.000,00 TELEPERFORMANCE         EUR         273.700,00	0,26
800,00 COSTCO WHOLESALE CORP 3.100,00 CVS HEALTH CORP	USD USD USD USD	130.108,53 243.534,82 170.745,09	0,12 0,23 0,16	2.900,00 SCHNEIDER ELECTRIC SE       EUR       350.465,00         1.000,00 TELEPERFORMANCE       EUR       273.700,00         5.700,00 TOTAL SE       EUR       202.863,00	0,26 0,19
800,00 COSTCO WHOLESALE CORP 3.100,00 CVS HEALTH CORP 1.750,00 DANAHER CORP	USD USD USD USD USD	130.108,53 243.534,82 170.745,09 313.962,85	0,12 0,23 0,16 0,30	2.900,00 SCHNEIDER ELECTRIC SE         EUR         350.465,00           1.000,00 TELEPERFORMANCE         EUR         273.700,00	0,26
800,00 COSTCO WHOLESALE CORP 3.100,00 CVS HEALTH CORP 1.750,00 DANAHER CORP 2.500,00 ELECTRONIC ARTS INC	USD USD USD USD USD USD	130.108,53 243.534,82 170.745,09 313.962,85 288.707,78	0,12 0,23 0,16 0,30 0,27	2.900,00 SCHNEIDER ELECTRIC SE       EUR       350.465,00         1.000,00 TELEPERFORMANCE       EUR       273.700,00         5.700,00 TOTAL SE       EUR       202.863,00         2.350,00 VINCI SA       EUR       195.097,00         9.000,00 VIVENDI       EUR       237.600,00	0,26 0,19 0,18 0,22
800,00 COSTCO WHOLESALE CORP 3.100,00 CVS HEALTH CORP 1.750,00 DANAHER CORP	USD USD USD USD USD	130.108,53 243.534,82 170.745,09 313.962,85	0,12 0,23 0,16 0,30	2.900,00 SCHNEIDER ELECTRIC SE       EUR       350.466,00         1.000,00 TELEPERFORMANCE       EUR       273.700,00         5.700,00 TOTAL SE       EUR       202.863,00         2.350,00 VINCI SA       EUR       195.097,00         9.000,00 VIVENDI       EUR       237.600,00         5.135.446,60	0,26 0,19 0,18
800,00 COSTCO WHOLESALE CORP 3.100,00 CVS HEALTH CORP 1.750,00 DANAHER CORP 2.500,00 ELECTRONIC ARTS INC 2.100,00 ELI LILLY & CO 3.300,00 EMERSON ELECTRIC CO 1.250,00 ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	USD USD USD USD USD USD USD USD USD	130.108,53 243.534,82 170.745,09 313.962,85 288.707,78 285.127,43 214.142,51 266.879,40	0,12 0,23 0,16 0,30 0,27 0,27 0,20 0,25	2.900,00 SCHNEIDER ELECTRIC SE       EUR       350.466,00         1.000,00 TELEPERFORMANCE       EUR       273.700,00         5.700,00 TOTAL SE       EUR       202.863,00         2.350,00 VINCI SA       EUR       195.097,00         9.000,00 VIVENDI       EUR       237.600,00         5.135.446,60	0,26 0,19 0,18 0,22 <b>4,83</b>
800,00 COSTCO WHOLESALE CORP 3.100,00 CVS HEALTH CORP 1.750,00 DANAHER CORP 2.500,00 ELECTRONIC ARTS INC 2.100,00 ELI LILLY & CO 3.300,00 EMERSON ELECTRIC CO 1.250,00 ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A 3.600,00 EXXON MOBIL CORP	USD	130.108,53 243.534,82 170.745,09 313.962,85 288.707,78 285.127,43 214.142,51 266.879,40 121.751,15	0,12 0,23 0,16 0,30 0,27 0,27 0,20 0,25 0,11	2.900,00 SCHNEIDER ELECTRIC SE       EUR       350.466,00         1.000,00 TELEPERFORMANCE       EUR       273.700,00         5.700,00 TOTAL SE       EUR       202.863,00         2.350,00 VINCI SA       EUR       195.097,00         9.000,00 VIVENDI       EUR       237.600,00         5.135.446,60         Irlande         1.200,00 ACCENTURE PLC-CL A       USD       251.248,32	0,26 0,19 0,18 0,22 <b>4,83</b>
800,00 COSTCO WHOLESALE CORP 3.100,00 CVS HEALTH CORP 1.750,00 DANAHER CORP 2.500,00 ELECTRONIC ARTS INC 2.100,00 ELI LILLY & CO 3.300,00 EMERSON ELECTRIC CO 1.250,00 ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A 3.600,00 EXXON MOBIL CORP 1.800,00 FACEBOOK INC-CLASS A	USD USD USD USD USD USD USD USD USD USD	130.108,53 243.534,82 170.745,09 313.962,85 288.707,78 285.127,43 214.142,51 266.879,40 121.751,15 397.842,36	0,12 0,23 0,16 0,30 0,27 0,27 0,20 0,25 0,11 0,37	2.900,00 SCHNEIDER ELECTRIC SE	0,26 0,19 0,18 0,22 <b>4,83</b> 0,24 0,24
800,00 COSTCO WHOLESALE CORP 3.100,00 CVS HEALTH CORP 1.750,00 DANAHER CORP 2.500,00 ELECTRONIC ARTS INC 2.100,00 EL LILLLY & CO 3.300,00 EMERSON ELECTRIC CO 1.250,00 ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A 3.600,00 EXXON MOBIL CORP 1.800,00 FACEBOOK INC-CLASS A 1.000,00 GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	130.108,53 243.534,82 170.745,09 313.962,85 288.707,78 285.127,43 214.142,51 266.879,40 121.751,15 397.842,36 210.926,39	0,12 0,23 0,16 0,30 0,27 0,27 0,20 0,25 0,11 0,37 0,20	2.900,00 SCHNEIDER ELECTRIC SE       EUR       350.466,00         1.000,00 TELEPERFORMANCE       EUR       273.700,00         5.700,00 TOTAL SE       EUR       202.863,00         2.350,00 VINCI SA       EUR       195.097,00         9.000,00 VIVENDI       EUR       237.600,00         5.135.446,60         Irlande         1.200,00 ACCENTURE PLC-CL A       USD       251.248,32         7.300,00 CRH PLC       EUR       254.259,00         2.200,00 MEDTRONIC PLC       USD       206.827,36	0,26 0,19 0,18 0,22 <b>4,83</b> 0,24 0,24 0,19
800,00 COSTCO WHOLESALE CORP 3.100,00 CVS HEALTH CORP 1.750,00 DANAHER CORP 2.500,00 ELECTRONIC ARTS INC 2.100,00 ELI LILLY & CO 3.300,00 EMERSON ELECTRIC CO 1.250,00 ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A 3.600,00 EXXON MOBIL CORP 1.800,00 FACEBOOK INC-CLASS A	USD USD USD USD USD USD USD USD USD USD	130.108,53 243.534,82 170.745,09 313.962,85 288.707,78 285.127,43 214.142,51 266.879,40 121.751,15 397.842,36	0,12 0,23 0,16 0,30 0,27 0,27 0,20 0,25 0,11 0,37	2.900,00 SCHNEIDER ELECTRIC SE	0,26 0,19 0,18 0,22 <b>4,83</b> 0,24 0,24

# EUROFUNDLUX - TR FLEX AGGRESSIVE (en EUR)

## Portefeuille-titres au 31 décembre 2020

Quantité ou Dénomination			
nominal	Devise	Valeur de	% VNI
nominal		marché en EUR	VINI
Italie			
34.000,00 ENEL SPA	EUR	281.384,00	0,27
16.400,00 ENI SPA	EUR	140.187,20	0,13
100.000,00 INTESA SANPAOLO	EUR	191.260,00	0,18
		612.831,20	0,58
Jersey			
2.500,00 FERGUSON PLC	GBP	245.906,17	0,23
		245.906,17	0,23
Pays-Bas			
1.020,00 ASML HOLDING NV	EUR	406.470,00	0,37
2.300,00 HEINEKEN NV	EUR	209.806,00	0,20
22.200,00 ING GROEP NV	EUR	171.250,80	0,16
2.100,00 KONINKLIJKE DSM 70.000,00 KONINKLIJKE KPN NV	EUR EUR	300.090,00 175.490,00	0,28 0,17
5.611,00 KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS	EUR	248.903,96	0,17
2.000,00 LYONDELLBASELL INDU-CL A	USD	148.075,28	0,14
7.600,00 NN GROUP NV - W/I	EUR	271.928,00	0,26
19.900,00 ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	EUR	293.286,20	0,28
12.000,00 STMICROELECTRONICS NV	EUR	366.600,00	0,35
3.000,00 WOLTERS KLUWER NV	EUR	209.700,00	0,20
		2.801.600,24	2,64
Royaume-Uni			
10.000,00 ANGLO AMERICAN PLC	GBP	270.247,84	0,25
3.300,00 ASTRAZENECA PLC	GBP	270.229,03	0,25
51.000,00 BP PLC 6.000,00 BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP GBP	146.375,30 184.122,59	0,14 0,17
9.500,00 COMPASS GROUP PLC	GBP	146.315,56	0,14
11.800,00 GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	177.300,29	0,17
400.000,00 LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	162.912,15	0,15
2.800,00 LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	281.858,82	0,27
6.100,00 RIO TINTO PLC 10.050,00 SMITH & NEPHEW PLC	GBP GBP	374.045,14 172.300,01	0,35 0,16
84.000,00 TESCO PLC	GBP	218.689,98	0,10
6.300,00 UNILEVER PLC	EUR	310.338,00	0,29
131.000,00 VODAFONE GROUP PLC	GBP	177.468,91	0,17
		2.892.203,62	2,72
Suède			
9.400,00 ATLAS COPCO AB-B SHS	SEK	343.846,65	0,33
30.000,00 ERICSSON LM-B SHS	SEK SEK	343.846,65 290.927,15	0,33 0,27
30.000,00 ERICSSON LM-B SHS	SEK	290.927,15	0,27
30.000,00 ERICSSON LM-B SHS	SEK	290.927,15 210.160,40	0,27 0,20
30.000,00 ERICSSON LM-B SHS 8.000,00 ESSITY AKTIEBOLAG-B	SEK	290.927,15 210.160,40	0,27 0,20
30.000,00 ERICSSON LM-B SHS 8.000,00 ESSITY AKTIEBOLAG-B Suisse 7.600,00 COCA-COLA HBC AG-DI 7.590,00 NESTLE SA-REG	SEK SEK GBP CHF	290.927,15 210.160,40 <b>844.934,20</b> 201.730,47 728.667,96	0,27 0,20 <b>0,80</b> 0,19 0,68
30.000,00 ERICSSON LM-B SHS 8.000,00 ESSITY AKTIEBOLAG-B  Suisse 7.600,00 COCA-COLA HBC AG-DI 7.590,00 NESTLE SA-REG 5.330,00 NOVARTIS AG-REG	SEK SEK GBP CHF CHF	290.927,15 210.160,40 <b>844.934,20</b> 201.730,47 728.667,96 410.547,42	0,27 0,20 <b>0,80</b> 0,19 0,68 0,39
30.000,00 ERICSSON LM-B SHS 8.000,00 ESSITY AKTIEBOLAG-B  Suisse 7.600,00 COCA-COLA HBC AG-DI 7.590,00 NESTLE SA-REG 5.330,00 NOVARTIS AG-REG 1.750,00 ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	SEK SEK GBP CHF CHF CHF	290.927,15 210.160,40 <b>844.934,20</b> 201.730,47 728.667,96 410.547,42 497.928,18	0,27 0,20 <b>0,80</b> 0,19 0,68 0,39 0,47
30.000,00 ERICSSON LM-B SHS 8.000,00 ESSITY AKTIEBOLAG-B  Suisse 7.600,00 COCA-COLA HBC AG-DI 7.590,00 NESTLE SA-REG 5.330,00 NOVARTIS AG-REG	SEK SEK GBP CHF CHF	290.927,15 210.160,40 <b>844.934,20</b> 201.730,47 728.667,96 410.547,42 497.928,18 223.549,72	0,27 0,20 <b>0,80</b> 0,19 0,68 0,39 0,47 0,21
30.000,00 ERICSSON LM-B SHS 8.000,00 ESSITY AKTIEBOLAG-B  Suisse 7.600,00 COCA-COLA HBC AG-DI 7.590,00 NESTLE SA-REG 5.330,00 NOVARTIS AG-REG 1.750,00 ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	SEK SEK GBP CHF CHF CHF	290.927,15 210.160,40 <b>844.934,20</b> 201.730,47 728.667,96 410.547,42 497.928,18 223.549,72 <b>2.062.423,75</b>	0,27 0,20 <b>0,80</b> 0,19 0,68 0,39 0,47
30.000,00 ERICSSON LM-B SHS 8.000,00 ESSITY AKTIEBOLAG-B  Suisse 7.600,00 COCA-COLA HBC AG-DI 7.590,00 NESTLE SA-REG 5.330,00 NOVARTIS AG-REG 1.750,00 ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	SEK SEK GBP CHF CHF CHF	290.927,15 210.160,40 <b>844.934,20</b> 201.730,47 728.667,96 410.547,42 497.928,18 223.549,72	0,27 0,20 <b>0,80</b> 0,19 0,68 0,39 0,47 0,21
30.000,00 ERICSSON LM-B SHS 8.000,00 ESSITY AKTIEBOLAG-B  Suisse 7.600,00 COCA-COLA HBC AG-DI 7.590,00 NESTLE SA-REG 5.330,00 NOVARTIS AG-REG 1.750,00 ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	SEK SEK GBP CHF CHF CHF	290.927,15 210.160,40 <b>844.934,20</b> 201.730,47 728.667,96 410.547,42 497.928,18 223.549,72 <b>2.062.423,75</b>	0,27 0,20 <b>0,80</b> 0,19 0,68 0,39 0,47 0,21 <b>1,94</b>
30.000,00 ERICSSON LM-B SHS 8.000,00 ESSITY AKTIEBOLAG-B  Suisse 7.600,00 COCA-COLA HBC AG-DI 7.590,00 NESTLE SA-REG 5.330,00 NOVARTIS AG-REG 1.750,00 ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN 650,00 ZURICH INSURANCE GROUP AG	SEK SEK GBP CHF CHF CHF	290.927,15 210.160,40 <b>844.934,20</b> 201.730,47 728.667,96 410.547,42 497.928,18 223.549,72 <b>2.062.423,75</b>	0,27 0,20 <b>0,80</b> 0,19 0,68 0,39 0,47 0,21 <b>1,94</b>
30.000,00 ERICSSON LM-B SHS 8.000,00 ESSITY AKTIEBOLAG-B  Suisse 7.600,00 COCA-COLA HBC AG-DI 7.590,00 NESTLE SA-REG 5.330,00 NOVARTIS AG-REG 1.750,00 ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN 650,00 ZURICH INSURANCE GROUP AG  Obligations et autres titres de	SEK SEK GBP CHF CHF CHF	290.927,15 210.160,40 <b>844.934,20</b> 201.730,47 728.667,96 410.547,42 497.928,18 223.549,72 <b>2.062.423,75</b>	0,27 0,20 <b>0,80</b> 0,19 0,68 0,39 0,47 0,21 <b>1,94</b>
30.000,00 ERICSSON LM-B SHS 8.000,00 ESSITY AKTIEBOLAG-B  Suisse 7.600,00 COCA-COLA HBC AG-DI 7.590,00 NESTLE SA-REG 5.330,00 NOVARTIS AG-REG 1.750,00 ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN 650,00 ZURICH INSURANCE GROUP AG  Obligations et autres titres de	SEK SEK GBP CHF CHF CHF	290.927,15 210.160,40 <b>844.934,20</b> 201.730,47 728.667,96 410.547,42 497.928,18 223.549,72 <b>2.062.423,75</b>	0,27 0,20 <b>0,80</b> 0,19 0,68 0,39 0,47 0,21 <b>1,94</b>
30.000,00 ERICSSON LM-B SHS 8.000,00 ESSITY AKTIEBOLAG-B  Suisse 7.600,00 COCA-COLA HBC AG-DI 7.590,00 NESTLE SA-REG 5.330,00 NOVARTIS AG-REG 1.750,00 ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN 650,00 ZURICH INSURANCE GROUP AG  Obligations et autres titres de  Allemagne 700.000,00 NRW BANK 0.1% 20-09/07/2035	SEK SEK GBP CHF CHF CHF	290.927,15 210.160,40 <b>844.934,20</b> 201.730,47 728.667,96 410.547,42 497.928,18 223.549,72 <b>2.062.423,75</b> <b>41.306.174,11</b>	0,27 0,20 <b>0,80</b> 0,19 0,68 0,39 0,47 0,21 <b>1,94</b> 38,92
30.000,00 ERICSSON LM-B SHS 8.000,00 ESSITY AKTIEBOLAG-B  Suisse 7.600,00 COCA-COLA HBC AG-DI 7.590,00 NESTLE SA-REG 5.330,00 NOVARTIS AG-REG 1.750,00 ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN 650,00 ZURICH INSURANCE GROUP AG  Obligations et autres titres de Allemagne 700.000,00 NRW BANK 0.1% 20-09/07/2035  Espagne	SEK SEK GBP CHF CHF CHF CHF EUR	290.927,15 210.160,40 <b>844.934,20</b> 201.730,47 728.667,96 410.547,42 497.928,18 223.549,72 <b>2.062.423,75</b> <b>41.306.174,11</b>	0,27 0,20 <b>0,80</b> 0,19 0,68 0,39 0,47 0,21 <b>1,94</b> 38,92
30.000,00 ERICSSON LM-B SHS 8.000,00 ESSITY AKTIEBOLAG-B  Suisse 7.600,00 COCA-COLA HBC AG-DI 7.590,00 NESTLE SA-REG 5.330,00 NOVARTIS AG-REG 1.750,00 ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN 650,00 ZURICH INSURANCE GROUP AG  Obligations et autres titres de  Allemagne 700.000,00 NRW BANK 0.1% 20-09/07/2035	SEK SEK GBP CHF CHF CHF	290.927,15 210.160,40 <b>844.934,20</b> 201.730,47 728.667,96 410.547,42 497.928,18 223.549,72 <b>2.062.423,75</b> <b>41.306.174,11</b> 715.010,38 <b>715.010,38</b>	0,27 0,20 <b>0,80</b> 0,19 0,68 0,39 0,47 0,21 <b>1,94</b> 38,92
30.000,00 ERICSSON LM-B SHS 8.000,00 ESSITY AKTIEBOLAG-B  Suisse 7.600,00 COCA-COLA HBC AG-DI 7.590,00 NESTLE SA-REG 5.330,00 NOVARTIS AG-REG 1.750,00 ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN 650,00 ZURICH INSURANCE GROUP AG  Obligations et autres titres de Allemagne 700.000,00 NRW BANK 0.1% 20-09/07/2035  Espagne 706.000,00 XUNTA DE GALICIA 0.084% 20-30/07/2027*	SEK SEK GBP CHF CHF CHF CHF EUR	290.927,15 210.160,40 <b>844.934,20</b> 201.730,47 728.667,96 410.547,42 497.928,18 223.549,72 <b>2.062.423,75</b> <b>41.306.174,11</b>	0,27 0,20 <b>0,80</b> 0,19 0,68 0,39 0,47 0,21 <b>1,94</b> 38,92
30.000,00 ERICSSON LM-B SHS 8.000,00 ESSITY AKTIEBOLAG-B  Suisse 7.600,00 COCA-COLA HBC AG-DI 7.590,00 NESTLE SA-REG 5.330,00 NOVARTIS AG-REG 1.750,00 ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN 650,00 ZURICH INSURANCE GROUP AG  Obligations et autres titres de  Allemagne 700.000,00 NRW BANK 0.1% 20-09/07/2035  Espagne 706.000,00 XUNTA DE GALICIA 0.084% 20-30/07/2027*  Etats-Unis	SEK SEK  GBP CHF	290.927,15 210.160,40 <b>844.934,20</b> 201.730,47 728.667,96 410.547,42 497.928,18 223.549,72 <b>2.062.423,75</b> <b>41.306.174,11</b> 715.010,38 715.489,35 715.489,35	0,27 0,20 <b>0,80</b> 0,19 0,68 0,39 0,47 0,21 <b>1,94</b> 38,92 0,67 <b>0,67</b>
30.000,00 ERICSSON LM-B SHS 8.000,00 ESSITY AKTIEBOLAG-B  Suisse 7.600,00 COCA-COLA HBC AG-DI 7.590,00 NESTLE SA-REG 5.330,00 NOVARTIS AG-REG 1.750,00 ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN 650,00 ZURICH INSURANCE GROUP AG  Obligations et autres titres de  Allemagne 700.000,00 NRW BANK 0.1% 20-09/07/2035  Espagne 706.000,00 XUNTA DE GALICIA 0.084% 20-30/07/2027*  Etats-Unis 4.000.000,00 US TREASURY N/B 2.75% 18-30/06/2025*	SEK SEK  GBP CHF	290.927,15 210.160,40 844.934,20 201.730,47 728.667,96 410.547,42 497.928,18 223.549,72 2.062.423,75 41.306.174,11 715.010,38 715.489,35 715.489,35 3.605.036,22	0,27 0,20 <b>0,80</b> 0,19 0,68 0,39 0,47 0,21 <b>1,94</b> 38,92 0,67 <b>0,67</b> 0,67
30.000,00 ERICSSON LM-B SHS 8.000,00 ESSITY AKTIEBOLAG-B  Suisse 7.600,00 COCA-COLA HBC AG-DI 7.590,00 NESTLE SA-REG 5.330,00 NOVARTIS AG-REG 1.750,00 ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN 650,00 ZURICH INSURANCE GROUP AG  Obligations et autres titres de  Allemagne 700.000,00 NRW BANK 0.1% 20-09/07/2035  Espagne 706.000,00 XUNTA DE GALICIA 0.084% 20-30/07/2027*  Etats-Unis 4.000.000,00 US TREASURY N/B 2.75% 18-30/06/2025* 1.000.000,00 US TREASURY N/B 3% 18-15/08/2048*	SEK SEK  GBP CHF	290.927,15 210.160,40 844.934,20 201.730,47 728.667,96 410.547,42 497.928,18 223.549,72 2.062.423,75 41.306.174,11 715.010,38 715.489,35 715.489,35 715.489,35 3.605.036,22 1.065.918,30	0,27 0,20 <b>0,80</b> 0,19 0,68 0,39 0,47 0,21 <b>1,94</b> 38,92 0,67 <b>0,67</b> 0,67 <b>0,67</b>
30.000,00 ERICSSON LM-B SHS 8.000,00 ESSITY AKTIEBOLAG-B  Suisse 7.600,00 COCA-COLA HBC AG-DI 7.590,00 NESTLE SA-REG 5.330,00 NOVARTIS AG-REG 1.750,00 ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN 650,00 ZURICH INSURANCE GROUP AG  Obligations et autres titres de  Allemagne 700.000,00 NRW BANK 0.1% 20-09/07/2035  Espagne 706.000,00 XUNTA DE GALICIA 0.084% 20-30/07/2027*  Etats-Unis 4.000.000,00 US TREASURY N/B 2.75% 18-30/06/2025*	SEK SEK  GBP CHF	290.927,15 210.160,40 <b>844.934,20</b> 201.730,47 728.667,96 410.547,42 497.928,18 223.549,72 <b>2.062.423,75</b> <b>41.306.174,11</b> 715.010,38 715.489,35 715.489,35 715.489,35 3.605.036,22 1.065.918,30 1.455.323,87	0,27 0,20 <b>0,80</b> 0,19 0,68 0,39 0,47 0,21 <b>1,94</b> 38,92 0,67 <b>0,67</b> 0,67 <b>0,67</b> 0,67
30.000,00 ERICSSON LM-B SHS 8.000,00 ESSITY AKTIEBOLAG-B  Suisse 7.600,00 COCA-COLA HBC AG-DI 7.590,00 NESTLE SA-REG 5.330,00 NOVARTIS AG-REG 1.750,00 ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN 650,00 ZURICH INSURANCE GROUP AG  Obligations et autres titres de Allemagne 700.000,00 NRW BANK 0.1% 20-09/07/2035  Espagne 706.000,00 XUNTA DE GALICIA 0.084% 20-30/07/2027*  Etats-Unis 4.000.000,00 US TREASURY N/B 2.75% 18-30/06/2025* 1.000.000,00 US TREASURY N/B 3% 18-15/08/2048* 1.583.430,00 US TSY INFL IX N/B 0.5% 18-15/01/2028*	SEK SEK  GBP CHF	290.927,15 210.160,40 844.934,20 201.730,47 728.667,96 410.547,42 497.928,18 223.549,72 2.062.423,75 41.306.174,11 715.010,38 715.489,35 715.489,35 715.489,35 3.605.036,22 1.065.918,30	0,27 0,20 <b>0,80</b> 0,19 0,68 0,39 0,47 0,21 <b>1,94</b> 38,92 0,67 <b>0,67</b> 0,67 <b>0,67</b>
30.000,00 ERICSSON LM-B SHS 8.000,00 ESSITY AKTIEBOLAG-B  Suisse 7.600,00 COCA-COLA HBC AG-DI 7.590,00 NESTLE SA-REG 5.330,00 NOVARTIS AG-REG 1.750,00 ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN 650,00 ZURICH INSURANCE GROUP AG  Obligations et autres titres de  Allemagne 700.000,00 NRW BANK 0.1% 20-09/07/2035  Espagne 706.000,00 XUNTA DE GALICIA 0.084% 20-30/07/2027*  Etats-Unis 4.000.000,00 US TREASURY N/B 2.75% 18-30/06/2025* 1.000.000,00 US TREASURY N/B 3% 18-15/08/2048*	SEK SEK  GBP CHF	290.927,15 210.160,40 <b>844.934,20</b> 201.730,47 728.667,96 410.547,42 497.928,18 223.549,72 <b>2.062.423,75</b> <b>41.306.174,11</b> 715.010,38 715.489,35 715.489,35 715.489,35 3.605.036,22 1.065.918,30 1.455.323,87	0,27 0,20 <b>0,80</b> 0,19 0,68 0,39 0,47 0,21 <b>1,94</b> 38,92 0,67 <b>0,67</b> 0,67 <b>0,67</b> 0,67

Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
France			
400.000,00 CAISSE AMORT DET 0% 20-25/11/2030*	EUR	407.951,88 <b>407.951,88</b>	0,38 <b>0,38</b>
Italie			
500.000,00 CASSA DEPOSITI E 1.5% 20-20/04/2023	EUR	519.125,00 <b>519.125,00</b>	0,49 <b>0,49</b>
Luxembourg			
500.000,00 EFSF 1.7% 17-13/02/2043*	EUR	678.037,35 <b>678.037,35</b>	0,64 <b>0,64</b>
	_	0.465.774.25	8,92
		9.465.774,35	0,92
Instruments du marché mor	netaire		
Italie 4.000.000,00 ITALY BOTS 0% 20-14/07/2021* 3.000.000,00 ITALY CTZS 0% 19-29/11/2021*	EUR EUR	4.012.086,00 3.014.229,48	3,78 2,84
		7.026.315,48	6,62
	_	7.026.315,48	6,62
Fonds d'investissement	ts		
Organismes de placement c	ollectif		
Allemagne			
40.000,00 ISHARES DJ STOXX 600 (DE)	EUR	1.588.600,00	1,50
		1.588.600,00	1,50
Irlande			
20.000,00 ISHARES JPM USD EM BND USD D 100.000,00 NEU BER HRD CRNCY FD-USD I ACC 20.000,00 PIMCO EMERGING MARKETS ADVAN 20.000,00 SPDR BBG BARC EM LOCAL BND	EUR USD EUR EUR	1.879.800,00 1.248.729,73 1.250.600,00 1.196.600,00 <b>5.575.729,73</b>	1,76 1,18 1,18 1,13 <b>5,25</b>
Luxembourg			
20.000,00 AXA IM FIIS US SH.DUR.HY.A.US 15.000,00 AXA IM FIIS-EUR SH DUR H-AEURI 20.000,00 AXA WORLD FUND-US HY BOND-IUSD 3.000,00 BNPP FLEXI ABS OPP ICA 1.700,00 CANDR BONDS-EUR HI YIELD-V 25.000,00 DPAM L-BDS EURO HIGH YIELD 15.000,00 DPAM L-BDS EMK 300.000,00 FIDELITY ASIAN BOND FD-YAUSD 50.000,00 FIDELITY FD-US HI/YLD-Y 10.000,00 NORDEA 1-EUROPEAN FIN DEB-BI 100.000,00 UBS ETF JPM USD EM DIV 1-5	USD EUR USD EUR EUR EUR USD USD EUR EUR	3.443.762,45 2.105.100,00 4.469.086,62 4.295.370,00 3.553.646,00 3.508.000,00 2.051.700,00 4.094.955,49 950.367,87 1.918.400,00 1.016.600,00	3,25 1,98 4,20 4,05 3,35 3,31 1,93 3,86 0,90 1,81 0,96
15.000,00 UBS L EQ-CHINA OPP USD-Q	USD	3.554.367,71 <b>34.961.356,14</b>	3,35 <b>32,95</b>
	_	,	
		42.125.685,87	39,70
Total du portefeuille-titres		99.923.949,81	94,16

### Instruments financiers dérivés au 31 décembre 2020

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Plus ou moins- values non- réalisées en EUR
	Contrats	à terme		
	230,00 EURO FX CURR FUT (CME) 15/03/2021		23.373.033,62	346.154,63
		-		346.154,63
Total des con	trats à terme			346.154,63

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers.

0,29

303.882,00

# EUROFUNDLUX - TR FLEX AGGRESSIVE (en EUR)

## Instruments financiers dérivés au 31 décembre 2020

Engagement en EUR	Devise	Quantité Dénomination
		Options
4.907.439,26	EUR	(300,00) CALL EURO STOXX 50 - OPTION
4.072.417,82	USD	19/03/2021 3 (30,00) CALL S&P 500 INDEX - SPX 19/03/2021 3700
1.086.468,36	EUR	(600,00) PUT EURO STOXX 50 - OPTION
6.415.819,16	EUR	18/06/21 2400 700,00 PUT EURO STOXX 50 - OPTION
1.269.006,75	USD	18/06/21 3200 (80,00) PUT S&P 500 INDEX - SPX 17/12/2021 2300
4.471.444,76	USD	80,00 PUT S&P 500 INDEX - SPX 17/12/2021
140.822,18	USD	3300 (40,00) PUT S&P 500 INDEX - SPX 19/03/2021 2300
583.678,82	USD	40,00 PUT S&P 500 INDEX - SPX 19/03/2021 2900
	_	
		otal des options
		otal des instruments financiers dérivés
	4.907.439,26 4.072.417,82 1.086.468,36 6.415.819,16 1.269.006,75 4.471.444,76 140.822,18	EUR 4.907.439,26 USD 4.072.417,82 EUR 1.086.468,36 EUR 6.415.819,16 USD 1.269.006,75 USD 4.471.444,76 USD 140.822,18

### Récapitulatif de l'actif net

		VNI
Total du portefeuille-titres	99.923.949,81	94,16
Total des instruments financiers dérivés	1.233.595,29	1,17
Avoirs en banque	5.064.682,78	4,77
Autres actifs et passifs	(102.947,34)	(0,10)
Total des actifs nets	106.119.280,54	100,00

<sup>\*</sup> Voir note 13.

# EUROFUNDLUX - TR FLEX AGGRESSIVE (en EUR)

## Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-

### titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Luxembourg	35,67	33,59
· ·	•	
Etats-Unis	26,92	25,35
Italie	8,16	7,69
Irlande	6,52	6,13
France	5,55	5,21
Allemagne	5,11	4,81
Royaume-Uni	2,89	2,72
Pays-Bas	2,80	2,64
Suisse	2,06	1,94
Autres	4,32	4,08
	100,00	94,16

Répartition sectorielle	% du	% des actifs
	portefeuille	nets
OPC de type ouvert	42,15	39,70
Gouvements	15,27	14,38
Cosmétiques	7,43	6,99
Banques	3,88	3,65
Energie	2,80	2,64
Appareils électriques & électroniques	2,78	2,61
Alimentation	2,52	2,37
Logiciels	2,49	2,33
Internet	2,28	2,15
Autres	18,40	17,34
	100,00	94,16

## Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
AXA WORLD FUND-US HY BOND-IUSD	OPC de type ouvert	4.469.086,62	4,20
BNPP FLEXI ABS OPP ICA	OPC de type ouvert	4.295.370,00	4,05
FIDELITY ASIAN BOND FD-YAUSD	OPC de type ouvert	4.094.955,49	3,86
ITALY BOTS 0% 20-14/07/2021*	Gouvernements	4.012.086,00	3,78
US TREASURY N/B 2.75% 18-30/06/2025*	Gouvernements	3.605.036,22	3,41
UBS L EQ-CHINA OPP USD-Q	OPC de type ouvert	3.554.367,71	3,35
CANDR BONDS-EUR HI YIELD-V	OPC de type ouvert	3.553.646,00	3,35
DPAM L -BDS EURO HIGH YIELD	OPC de type ouvert	3.508.000,00	3,31
AXA IM FIIS US SH.DUR.HY.A.US	OPC de type ouvert	3.443.762,45	3,25
ITALY CTZS 0% 19-29/11/2021*	Gouvernements	3.014.229,48	2,84

## EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025 (en EUR)

## Portefeuille-titres au 31 décembre 2020

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Valeurs mobi	lières admises à la cote officielle d'une bour		s ou négociées s	ur un		ANCO SANTANDER 18-31/12/2049 FRN	EUR	3.599.193,60	0,92
	autre marché réglement	<u>é</u>				ANCO SANTANDER 20-31/12/2060 FRN ANKIA 18-31/12/2049 FRN	EUR EUR	1.200.475,20 3.427.200,00	0,31 0,87
	Obligations et autres titres de	créance			,	AIXABANK 17-31/12/2049 FRN	EUR	1.545.320,00	0,39
	Afrique du Sud					AIXABANK 18-31/12/2049 FRN	EUR	1.638.016,00	0,42
500.000,00 I	ESKOM HOLDINGS 7.125% 15-11/02/2025	USD	415.633,51	0,11		CORTE INGLES 3% 18-15/03/2024	EUR	1.592.280,90	0,41
			415.633,51	0,11		ESTAMP AUTOMOCI 3.25% 18-30/04/2026 RIFOLS SA 1.625% 19-15/02/2025	EUR EUR	1.317.875,00 1.599.776,00	0,34 0,41
	Albanie					TL CONSOLIDAT 0.5% 19-04/07/2023	EUR	1.110.096,00	0,28
1.200.000,00	ALBANIA 3.5% 18-09/10/2025*	EUR	1.271.625,00	0,32				23.651.732,70	6,04
800.000,00	ALBANIA 3.5% 20-16/06/2027*	EUR	854.000,00	0,22	Ft	ats-Unis			
			2.125.625,00	0,54		F&T INC 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.806.577,20	0,47
	Allemagne					ORD MOTOR CRED 2.386% 19-17/02/2026	EUR	1.218.696,00	0,31
1.400.000,00	ADLER REAL EST 3% 18-27/04/2026	EUR	1.470.000,00	0,38	,	ORD MOTOR CRED 3.25% 20-15/09/2025	EUR	1.470.816,20	0,38
,	BAYER AG 19-12/11/2079 FRN	EUR	1.420.333,60	0,36		EVI STRAUSS 3.375% 17-15/03/2027	EUR EUR	1.522.789,20	0,39
	DEMIRE RL ESTATE 1.875% 19-15/10/2024 DT LUFTHANSA AG 3% 20-29/05/2026	EUR EUR	1.265.256,20 1.895.516,00	0,32 0,48		BERTY MUTUAL 19-23/05/2059 FRN BM US HOLDINGS 7% 19-14/05/2026	USD	1.541.400,00 707.898,05	0,39 0,18
,	HP PELZER 4.125% 17-01/04/2024	EUR	559.464,00	0,46	,	ETFLIX INC 3.625% 17-15/05/2027	EUR	1.113.180,00	0,28
,	INFINEON TECH 19-01/04/2168 FRN	EUR	1.553.850,00	0,40	740.000,00 SF	PECTRUM BRANDS 4% 16-01/10/2026	EUR	763.665,20	0,19
,	K&S AG 2.625% 17-06/04/2023	EUR	587.970,00	0,15				10.145.021,85	2,59
	K&S AG 3.25% 18-18/07/2024 NIDDA BONDCO 5% 17-30/09/2025	EUR EUR	1.458.750,00 1.312.194,00	0,37 0,33	Fir	nlande			
	TECHEM VERWALTUN 2% 20-15/07/2025	EUR	992.500,00	0,33	1.800.000,00 NO	ORDEA BANK AB 17-31/12/2049 FRN	EUR	1.860.624,00	0,47
,	THYSSENKRUPP 1.875% 19-06/03/2023	EUR	1.497.603,00	0,38				1.860.624,00	0,47
	THYSSENKRUPP 2.875% 19-22/02/2024	EUR	1.006.120,00	0,26	Fr	ance			
	VERTICAL MIDCO G 4.375% 20-15/07/2027 ZF FINANCE 3% 20-21/09/2025	EUR EUR	420.452,00	0,11 0,64		CCOR 19-31/12/2049 FRN	EUR	1.591.254,40	0,41
2.400.000,00	ZF FINANCE 3% 20-21/09/2023	EUR	2.478.000,00 <b>17.918.008,80</b>	0,64 <b>4,57</b>		CCOR 19-31/12/2059 FRN	EUR	741.104,00	0,19
			17.910.000,00	4,57		R FRANCE-KLM 1.875% 20-16/01/2025	EUR	1.331.490,00	0,34
	Angola					TICE FRANCE 5.375% 19-15/01/2028	EUR	1.282.112,00	0,33
1.000.000,00	ANGOLA REP OF 8.25% 18-09/05/2028*	USD	779.439,86	0,20		TICE FRANCE 5.875% 18-01/02/2027 RKEMA 20-31/12/2060 FRN	EUR EUR	1.062.730,00 988.790,00	0,27 0,25
			779.439,86	0,20	,	ANIJAY ENTERTAI 3.5% 20-01/03/2025	EUR	598.500,00	0,15
, and the second second	Arménie					NP PARIBAS 15-29/08/2049 FRN	USD	2.351.733,67	0,60
1.500.000,00	ARMENIA 3.95% 19-26/09/2029*	USD	1.220.224,79	0,31		ASINO GUICHARD 4.561% 13-25/01/2023	EUR	1.040.000,00	0,27
			1.220.224,79	0,31		ASINO GUICHARD 6.625% 20-15/01/2026 NP ASSURANCES 18-31/12/2049 FRN	EUR EUR	2.007.500,00 1.974.616,81	0,51 0,50
	Autriche					RDT AGR ASSR 15-29/01/2049 FRN	EUR	1.791.965,28	0,46
600.000,001	BAHIA SUL HLDGS 5.75% 16-14/07/2026	USD	571.470,67	0,15	,	RED AGRICOLE SA 16-29/12/2049 FRN	USD	2.963.977,07	0,76
	ERSTE GROUP 19-31/12/2049 FRN	EUR	856.000,00	0,22		LEC DE FRANCE 18-31/12/2049 FRN	EUR EUR	1.620.342,00 425.468,00	0,41 0,11
	ERSTE GROUP 20-31/12/2060 FRN OMV AG 20-31/12/2060 FRN	EUR EUR	943.750,00 1.039.565,00	0,24 0,27		LEC DE FRANCE 19-31/12/2059 FRN LIS SA 1.625% 19-03/04/2028	EUR	980.650,00	0,11
,	RAIFFEISEN BK IN 17-31/12/2049 FRN	EUR	830.753,60	0,21		IS SA 2.875% 18-15/02/2026	EUR	1.063.900,00	0,27
	SAPPI PAPIER HOL 3.125% 19-15/04/2026	EUR	487.187,50	0,12		RAMET 5.875% 19-21/05/2025	EUR	762.812,80	0,19
			4.728.726,77	1,21		AURECIA 2.375% 19-15/06/2027 AURECIA 3.125% 19-15/06/2026	EUR EUR	1.611.955,20 821.420,80	0,41 0,21
ı	Barhain					ROUPAMA SA 14-28/05/2049 FRN	EUR	1.726.950,00	0,44
2.000.000,00	CBB INTL SUKUK 4.5% 19-30/03/2027*	USD	1.716.393,64	0,44		IAD 1.875% 18-25/04/2025	EUR	710.743,60	0,18
			1.716.393,64	0,44		AD 2.375% 20-17/06/2026	EUR	1.451.632,00	0,37
	Belgique					N BANQUE POSTAL 19-31/12/2059 FRN N POSTE SA 18-31/12/2049 FRN	EUR EUR	3.062.544,00 2.035.884,20	0,78 0,52
	KBC GROUP NV 18-31/12/2049 FRN	EUR	1.672.422,40	0,43		DXAM SAS 3.25% 19-14/01/2025	EUR	999.118,00	0,26
		20.1	1.672.422,40	0,43		DXAM SAS 3.75% 19-15/07/2026	EUR	1.316.250,00	0,34
	Costa Rica		,,,,,	-,		OBILUX FINANCE 5.5% 16-15/11/2024	EUR	1.506.546,00	0,38
	COSTA RICA 4.25% 12-26/01/2023*	USD	788.585,83	0,20		RANO SA 3.375% 19-23/04/2026 JATRIM 5.875% 19-15/01/2024	EUR EUR	2.281.125,00 414.304,00	0,58 0,11
1.000.000,00 (	0031A NIOA 4.23/6 12-20/01/2023	03D	788.585.83	0,20		ENAULT 1.25% 19-24/06/2025	EUR	1.953.540,00	0,50
,	004		700.000,00	0,20		ENAULT 2.375% 20-25/05/2026	EUR	910.200,60	0,23
	Côte d'Ivoire	FUD	750 504 05	0.40	,	EXEL SA 2.75% 19-15/06/2026 DCIETE GENERALE 15-29/12/2049 FRN	EUR USD	1.018.320,00 1.908.459,01	0,26 0,49
700.000,001	IVORY COAST-PDI 5.25% 18-22/03/2030*	EUR	750.531,25	0,19		DLVAY FIN 15-29/12/2049 FRN	EUR	1.713.540,00	0,44
			750.531,25	0,19	1.200.000,00 SF	PIE SA 2.625% 19-18/06/2026	EUR	1.254.000,00	0,32
	Danemark					EREOS FIN GROUP 4.125% 16-16/06/2023	EUR	1.468.470,00	0,37
1.700.000,00 [	DANSKE BANK A/S 17-31/12/2049 FRN	USD	1.458.761,84	0,37		HREEAB OPTIQUE 4% 17-01/10/2023 KEHAU CAPITAL 2.25% 19-14/10/2026	EUR EUR	1.263.040,00 1.344.772,00	0,32 0,34
			1.458.761,84	0,37		NIBAIL-RODAMCO 18-31/12/2049 FRN	EUR	1.707.449,94	0,44
I	Egypte							57.059.210,38	14,56
1.500.000,00	ARAB REP EGYPT 4.75% 19-11/04/2025*	EUR	1.560.468,75	0,40	Ga	abon			
			1.560.468,75	0,40		ABONESE REPUB 6.95% 15-16/06/2025*	USD	429.225,44	0,11
!	Espagne					EPUBLIC OF GABO 6.625% 20-	USD	240.356,08	0,06
,	BANCO BILBAO VIZ 19-31/12/2049 FRN	EUR	2.999.500,00	0,77	06	6/02/2031*		660 504 50	0 4 <del>7</del>
	BANCO BILBAO VIZ 20-31/12/2060 FRN	EUR EUR	2.205.000,00	0,56				669.581,52	0,17
1.300.000,001	BANCO SABADELL 18-12/12/2028 FRN	EUK	1.417.000,00	0,36					

## EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025 (en EUR)

## Portefeuille-titres au 31 décembre 2020

Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Ghana				1.300.000,00 MONTE DEI PASCHI 20-22/01/2030 FRN	EUR	1.280.500,00	0,33
500.000,00 GHANA REP OF 8.125% 14-18/01/2026*	USD	454.122,80	0,12	1.355.000,00 PIAGGIO & C 3.625% 18-30/04/2025	EUR	1.381.422,50	0,35
500.000,00 REP OF GHANA 7.875% 19-26/03/2027*	USD	446.120,08	0,11	1.500.000,00 SALINI IMPREGILO 1.75% 17-26/10/2024 1.000.000,00 SALINI IMPREGILO 3.625% 20-28/01/2027	EUR EUR	1.380.780,00 930.000,00	0,35 0,24
		900.242,88	0,23	1.600.000,00 SALINI INFREGILO 3.023 % 20-26/01/2027 1.600.000,00 SANPAOLO VITA 14-29/12/2049 FRN	EUR	1.748.400,00	0,24
Grèce				600.000,00 SANPAGEO VITA 14-23/12/2049 FRN 600.000,00 SCHUMANN SPA 7% 16-31/07/2023	EUR	416.171,25	0,43
	FUD	4 407 470 00	0.00	1.300.000,00 SISAL PAY 19-17/12/2026 FRN	EUR	1.296.425,00	0,33
1.200.000,00 NATL BK GREECE 20-08/10/2026 FRN	EUR	1.187.472,00	0,30	1.416.000,00 SOCIETA ESERCIZI 3.5% 20-09/10/2025	EUR	1.495.070,57	0,38
		1.187.472,00	0,30	1.500.000,00 SOFIMA HOLDING 3.75% 20-15/01/2028	EUR	1.520.400,00	0,39
Hong Kong				760.000,00 TEAMSYSTEM SPA 18-15/04/2023 FRN	EUR	757.826,40	0,19
1.200.000.00 CNAC HK FINBRID 20-31/12/2060 FRN	USD	960.936,55	0,25	2.000.000,00 TELECOM ITALIA 2.75% 19-15/04/2025	EUR	2.092.016,00	0,53
		960.936,55	0,25	1.300.000,00 UNICREDIT SPA 19-23/09/2029 FRN	EUR	1.284.127,00	0,33
		000.000,00	0,20	700.000,00 UNICREDIT SPA 19-31/12/2049 FRN 1.800.000,00 UNICREDIT SPA 20-15/01/2032 FRN	EUR EUR	810.370,40 1.817.046,00	0,21 0,46
lle de Man				3.300.000,00 UNICREDIT SPA 20-13/01/2002 FRN	EUR	2.961.750,00	0,40
1.300.000,00 PLAYTECH PLC 4.25% 19-07/03/2026	EUR	1.340.552,20	0,34	800.000,00 UNIONE DI BANCHE 19-04/03/2029 FRN	EUR	892.483,20	0,23
		1.340.552,20	0,34	700.000,00 UNIONE DI BANCHE 20-31/12/2060 FRN	EUR	748.125,00	0,19
lle Maurice				4.300.000,00 WEBUILD SPA 5.875% 20-15/12/2025	EUR	4.429.000,00	1,12
1.200.000,00 NETWORK I2I LTD 19-31/12/2059 FRN	USD	1.039.896,75	0,27			67.761.737,29	17,29
1.200.000,00 NETWORK IZI ETD 13-31/12/2003 FRW	000	1.039.896.75	0,27	lanon			
		1.039.090,73	0,21	Japon	EUD.	4 070 504 00	0.05
Iles Cayman				1.300.000,00 NISSAN MOTOR CO 2.652% 20-17/03/2026	EUR	1.373.581,69	0,35
706.000,00 COUNTRY GARDEN 3.125% 20-22/10/2025	USD	578.085,75	0,15	2.700.000,00 SOFTBANK GRP COR 3.125% 17- 19/09/2025	EUR	2.762.154,00	0,71
600.000,00 COUNTRY GARDEN 8% 18-27/01/2024	USD	526.350,55	0,13	13/03/2023		4.135.735,69	1,06
		1.104.436,30	0,28			4. 100.11 00,00	1,00
lles Vierges américaines				Jersey			
_	LICD	050 701 15	0.00	1.000.000,00 ADIENT GLOBAL HO 3.5% 16-15/08/2024	EUR	992.912,00	0,25
1.000.000,00 RKPF 2019 A LTD 6.7% 19-30/09/2024	USD	859.721,15	0,22	800.000,00 AVIS BUDGET FINA 4.125% 16-15/11/2024	EUR	782.478,40	0,20
		859.721,15	0,22	1.300.000,00 AVIS BUDGET FINA 4.75% 18-30/01/2026	EUR	1.267.344,00	0,33
Iraq						3.042.734,40	0,78
500.000,00 REPUBLIC OF IRAQ 6.752% 17-09/03/2023*	USD	395.944,27	0,10	Jordanie			
		395.944,27	0,10	600.000,00 JORDAN 6.125% 15-29/01/2026*	USD	541.746,27	0,14
Irlande						541.746,27	0,14
1.200.000,00 ARDAGH PKG FIN 2.125% 19-15/08/2026	EUR	1.201.574,16	0.21	Kenya			
700.000,00 BANK OF IRELAND 20-31/12/2060 FRN	EUR	799.344,00	0,31 0,20	-	LICD	E22 040 02	0.44
1.500.000,00 CREDIT BANK OF M 5.15% 19-20/02/2024	EUR	1.600.781,25	0,41	600.000,00 KENYA REP OF 6.875% 14-24/06/2024*	USD	533.210,03	0,14
1.300.000,00 EIRCOM FINANCE 3.5% 19-15/05/2026	EUR	1.324.492,00	0,34			533.210,03	0,14
2.000.000,00 GTLK EU CAPITAL 4.949% 19-18/02/2026	USD	1.701.658,47	0,43	Luxembourg			
1.100.000,00 RYANAIR DAC 2.875% 20-15/09/2025	EUR	1.178.180,96	0,30	1.800.000,00 ADLER GROUP SA 2.75% 20-13/11/2026	EUR	1.844.748,00	0,48
1.600.000,00 URALKALI OJSC 4% 19-22/10/2024	USD	1.354.434,70	0,35	845.000,00 ALTICE FINANCING 3% 20-15/01/2028	EUR	812.383,00	0,21
		9.160.465,54	2,34	1.500.000,00 ALTICE FINCO SA 4.75% 17-15/01/2028	EUR	1.447.752,00	0,37
Italie				676.000,00 ALTICE FRANCE 4% 20-15/02/2028	EUR	642.673,20	0,16
2.000.000.00 ANIMA HOLDING 1.75% 19-23/10/2026	EUR	2.012.219,60	0,51	1.700.000,00 AROUNDTOWN SA 19-12/01/2168 FRN	EUR	1.742.545,39	0,44
1.300.000,00 ANSALDO ENERGIA 2.75% 17-31/05/2024	EUR	1.294.800,00	0,31	1.500.000,00 AROUNDTOWN SA 19-31/12/2059 FRN 500.000,00 CARRARO INTL 3.5% 18-31/01/2025	EUR EUR	1.565.583,00 509.350,00	0,40 0,13
2.000.000,00 ASSICURAZIONI 2.429% 20-14/07/2031	EUR	2.186.250,00	0,56	1.700.000,00 CARRARO INTE 3.3 % 16-31/01/2023	EUR	1.657.204,20	0,13
1.800.000,00 AZIMUT HOLDING 1.625% 19-12/12/2024	EUR	1.817.576,28	0,46	800.000.00 CONTOURGLOB PWR 2.75% 20-01/01/2026	EUR	793.936,00	0,20
1.500.000,00 AZZURRA AEROPO 2.625% 20-30/05/2027	EUR	1.498.332,00	0,38	500.000,00 CONTOURGLOB PWR 4.125% 18-	EUR	511.250,00	0,13
775.000,00 BANCA IFIS SPA 1.75% 20-25/06/2024	EUR	758.923,40	0,19	01/08/2025			
1.000.000,00 BANCO BPM SPA 19-01/10/2029 FRN	EUR	1.037.500,00	0,26	1.000.000,00 CPI PROPERTY GRO 18-31/12/2049 FRN	EUR	1.035.240,00	0,26
800.000,00 BANCO BPM SPA 19-31/12/2049 FRN	EUR	865.000,00	0,22	1.500.000,00 CPI PROPERTY GRO 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.566.750,00	0,40
1.400.000,00 BPER BANCA 1.875% 20-07/07/2025	EUR	1.440.427,10	0,37	1.400.000,00 GARFUNKELUX HOLD 6.75% 20-01/11/2025 2.100.000,00 HOLCIM FINANCE L 19-31/12/2049 FRN	EUR EUR	1.435.000,00 2.184.567,00	0,37 0,57
1.500.000,00 BPER BANCA 20-30/11/2030 FRN 700.000,00 CATTOLICA ASSICU 17-14/12/2047 FRN	EUR EUR	1.529.832,00 742.122,99	0,39 0,19	1.200.000,00 HOLCHWI HANGE E 19-3 // 12/2043 FRN 1.200.000,00 IVS GROUP 3% 19-18/10/2026	EUR	1.179.299,94	0,30
2.784.000,00 DIOCLE SPA 19-30/06/2026 FRN	LUIN		0,19	1.200.000,00 LINCOLN FIN 3.625% 19-01/04/2024	EUR	1.210.920,00	0,31
	FUR	2 444 33h 00					
	EUR EUR	2.499.336,00 1.746.004.80	,	1.500.000,00 MATTERHORN TELE 3.125% 19-15/09/2026	EUR	1.485.000,00	0,38
1.600.000,00 ENEL SPA 19-24/05/2080 FRN 1.600.000,00 ENI SPA 20-31/12/2060 FRN	EUR EUR EUR	1.746.004,80 1.669.480,00	0,45 0,43	1.500.000,00 MATTERHORN TELE 3.125% 19-15/09/2026 1.400.000,00 MONITCHEM HOLD 3 5.25% 19-15/03/2025		1.485.000,00 1.449.000,00	0,36
1.600.000,00 ENEL SPA 19-24/05/2080 FRN	EUR	1.746.004,80	0,45	1.400.000,00 MONITCHEM HOLD 3 5.25% 19-15/03/2025 1.000.000,00 ROSSINI SARL 19-30/10/2025 FRN	EUR EUR EUR	1.449.000,00 995.370,00	0,37 0,25
1.600.000,00 ENEL SPA 19-24/05/2080 FRN 1.600.000,00 ENI SPA 20-31/12/2060 FRN 1.500.000,00 EVOCA SPA 19-01/11/2026 FRN 1.000.000,00 FABRIC BC SPA 18-30/11/2024 FRN	EUR EUR EUR EUR	1.746.004,80 1.669.480,00 1.398.750,00 991.230,00	0,45 0,43	1.400.000,00 MONITCHEM HOLD 3 5.25% 19-15/03/2025 1.000.000,00 ROSSINI SARL 19-30/10/2025 FRN 900.000,00 ROSSINI SARL 6.75% 18-30/10/2025	EUR EUR EUR EUR	1.449.000,00 995.370,00 958.500,00	0,37 0,25 0,24
1.600.000,00 ENEL SPA 19-24/05/2080 FRN 1.600.000,00 ENI SPA 20-31/12/2060 FRN 1.500.000,00 EVOCA SPA 19-01/11/2026 FRN 1.000.000,00 FABRIC BC SPA 18-30/11/2024 FRN 500.000,00 FABRIC BC SPA 20-31/08/2026 FRN	EUR EUR EUR EUR	1.746.004,80 1.669.480,00 1.398.750,00 991.230,00 496.900,00	0,45 0,43 0,36 0,25 0,13	1.400.000,00 MONITCHEM HOLD 3 5.25% 19-15/03/2025 1.000.000,00 ROSSINI SARL 19-30/10/2025 FRN 900.000,00 ROSSINI SARL 6.75% 18-30/10/2025 1.500.000,00 SES 16-29/12/2049 FRN	EUR EUR EUR EUR EUR	1.449.000,00 995.370,00 958.500,00 1.646.250,00	0,37 0,25 0,24 0,42
1.600.000,00 ENEL SPA 19-24/05/2080 FRN 1.600.000,00 ENI SPA 20-31/12/2060 FRN 1.500.000,00 EVOCA SPA 19-01/11/2026 FRN 1.000.000,00 FABRIC BC SPA 18-30/11/2024 FRN 500.000,00 FABRIC BC SPA 20-31/08/2026 FRN 600.000,00 FINECO BANK 19-31/12/2059 FRN	EUR EUR EUR EUR EUR	1.746.004,80 1.669.480,00 1.398.750,00 991.230,00 496.900,00 635.769,60	0,45 0,43 0,36 0,25 0,13 0,16	1.400.000,00 MONITCHEM HOLD 3 5.25% 19-15/03/2025 1.000.000,00 ROSSINI SARL 19-30/10/2025 FRN 900.000,00 ROSSINI SARL 6.75% 18-30/10/2025	EUR EUR EUR EUR	1.449.000,00 995.370,00 958.500,00 1.646.250,00 516.890,00	0,37 0,25 0,24 0,42 0,13
1.600.000,00 ENEL SPA 19-24/05/2080 FRN 1.600.000,00 ENI SPA 20-31/12/2060 FRN 1.500.000,00 EVOCA SPA 19-01/11/2026 FRN 1.000.000,00 FABRIC BC SPA 18-30/11/2024 FRN 500.000,00 FABRIC BC SPA 20-31/08/2026 FRN 600.000,00 FI	EUR EUR EUR EUR EUR EUR	1.746.004,80 1.669.480,00 1.398.750,00 991.230,00 496.900,00 635.769,60 2.080.800,00	0,45 0,43 0,36 0,25 0,13 0,16 0,53	1.400.000,00 MONITCHEM HOLD 3 5.25% 19-15/03/2025 1.000.000,00 ROSSINI SARL 19-30/10/2025 FRN 900.000,00 ROSSINI SARL 6.75% 18-30/10/2025 1.500.000,00 SES 16-29/12/2049 FRN	EUR EUR EUR EUR EUR	1.449.000,00 995.370,00 958.500,00 1.646.250,00	0,37 0,25 0,24 0,42
1.600.000,00 ENEL SPA 19-24/05/2080 FRN 1.600.000,00 ENI SPA 20-31/12/2060 FRN 1.500.000,00 EVOCA SPA 19-01/11/2026 FRN 1.000.000,00 FABRIC BC SPA 18-30/11/2024 FRN 500.000,00 FABRIC BC SPA 20-31/08/2026 FRN 600.000,00 FINECO BANK 19-31/12/2059 FRN 2.000.000,00 GAMMA BIDCO SPA 6.25% 20-15/07/2025 2.000.000,00 GENERALI FINANCE 14-30/11/2049 FRN	EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	1.746.004,80 1.669.480,00 1.398.750,00 991.230,00 496.900,00 635.769,60 2.080.800,00 2.243.600,00	0,45 0,43 0,36 0,25 0,13 0,16 0,53 0,57	1.400.000,00 MONITCHEM HOLD 3 5.25% 19-15/03/2025 1.000.000,00 ROSSINI SARL 19-30/10/2025 FRN 900.000,00 ROSSINI SARL 6.75% 18-30/10/2025 1.500.000,00 SES 16-29/12/2049 FRN	EUR EUR EUR EUR EUR	1.449.000,00 995.370,00 958.500,00 1.646.250,00 516.890,00	0,37 0,25 0,24 0,42 0,13
1.600.000,00 ENEL SPA 19-24/05/2080 FRN 1.600.000,00 ENI SPA 20-31/12/2060 FRN 1.500.000,00 EVOCA SPA 19-01/11/2026 FRN 1.000.000,00 FABRIC BC SPA 18-30/11/2024 FRN 500.000,00 FABRIC BC SPA 20-31/08/2026 FRN 600.000,00 FINECO BANK 19-31/12/2059 FRN 2.000.000,00 GAMMA BIDCO SPA 6.25% 20-15/07/2025 2.000.000,00 GENERALI FINANCE 14-30/11/2049 FRN 1.400.000,00 IGD 2.125% 19-28/11/2024	EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	1.746.004,80 1.669.480,00 1.398.750,00 991.230,00 496.900,00 635.769,60 2.080.800,00 2.243.600,00 1.311.069,20	0,45 0,43 0,36 0,25 0,13 0,16 0,53 0,57 0,33	1.400.000,00 MONITCHEM HOLD 3 5.25% 19-15/03/2025 1.000.000,00 ROSSINI SARL 19-30/10/2025 FRN 900.000,00 ROSSINI SARL 6.75% 18-30/10/2025 1.500.000,00 SES 16-29/12/2049 FRN 500.000,00 TELENET FIN LUX 3.5% 17-01/03/2028	EUR EUR EUR EUR EUR	1.449.000,00 995.370,00 958.500,00 1.646.250,00 516.890,00	0,37 0,25 0,24 0,42 0,13
1.600.000,00 ENEL SPA 19-24/05/2080 FRN 1.600.000,00 ENI SPA 20-31/12/2060 FRN 1.500.000,00 EVOCA SPA 19-01/11/2026 FRN 1.000.000,00 FABRIC BC SPA 18-30/11/2024 FRN 500.000,00 FABRIC BC SPA 20-31/08/2026 FRN 600.000,00 FINECO BANK 19-31/12/2059 FRN 2.000.000,00 GAMMA BIDCO SPA 6.25% 20-15/07/2025 2.000.000,00 GENERALI FINANCE 14-30/11/2049 FRN	EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	1.746.004,80 1.669.480,00 1.398.750,00 991.230,00 496.900,00 635.769,60 2.080.800,00 2.243.600,00	0,45 0,43 0,36 0,25 0,13 0,16 0,53 0,57	1.400.000,00 MONITCHEM HOLD 3 5.25% 19-15/03/2025 1.000.000,00 ROSSINI SARL 19-30/10/2025 FRN 900.000,00 ROSSINI SARL 6.75% 18-30/10/2025 1.500.000,00 SES 16-29/12/2049 FRN 500.000,00 TELENET FIN LUX 3.5% 17-01/03/2028	EUR EUR EUR EUR EUR	1.449.000,00 995.370,00 958.500,00 1.646.250,00 516.890,00 <b>27.190.211,73</b>	0,37 0,25 0,24 0,42 0,13 <b>6,94</b>
1.600.000,00 ENEL SPA 19-24/05/2080 FRN 1.600.000,00 ENI SPA 20-31/12/2060 FRN 1.500.000,00 EVOCA SPA 19-01/11/2026 FRN 1.000.000,00 FABRIC BC SPA 18-30/11/2024 FRN 500.000,00 FABRIC BC SPA 20-31/08/2026 FRN 600.000,00 FINECO BANK 19-31/12/2059 FRN 2.000.000,00 GAMMA BIDCO SPA 6.25% 20-15/07/2025 2.000.000,00 GENERALI FINANCE 14-30/11/2049 FRN 1.400.000,00 IGD 2.125% 19-28/11/2024 2.000.000,00 INTESA SANPAOLO 17-29/12/2049 FRN	EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	1.746.004,80 1.669.480,00 1.398.750,00 991.230,00 496.900,00 635.769,60 2.080.800,00 2.243.600,00 1.311.069,20 2.390.432,00	0,45 0,43 0,36 0,25 0,13 0,16 0,53 0,57 0,33 0,61	1.400.000,00 MONITCHEM HOLD 3 5.25% 19-15/03/2025 1.000.000,00 ROSSINI SARL 19-30/10/2025 FRN 900.000,00 ROSSINI SARL 6.75% 18-30/10/2025 1.500.000,00 SES 16-29/12/2049 FRN 500.000,00 TELENET FIN LUX 3.5% 17-01/03/2028 Macédoine 1.000.000,00 N MACEDONIA BOND 3.675% 20-	EUR EUR EUR EUR EUR	1.449.000,00 995.370,00 958.500,00 1.646.250,00 516.890,00 <b>27.190.211,73</b>	0,37 0,25 0,24 0,42 0,13 <b>6,94</b>
1.600.000,00 ENEL SPA 19-24/05/2080 FRN 1.600.000,00 ENI SPA 20-31/12/2060 FRN 1.500.000,00 EVOCA SPA 19-01/11/2026 FRN 1.000.000,00 FABRIC BC SPA 18-30/11/2024 FRN 500.000,00 FABRIC BC SPA 20-31/08/2026 FRN 600.000,00 FABRIC BC SPA 20-31/08/2026 FRN 600.000,00 GABRIC BC SPA 6.25% 20-15/07/2025 2.000.000,00 GAMMA BIDCO SPA 6.25% 20-15/07/2025 2.000.000,00 GENERALI FINANCE 14-30/11/2049 FRN 1.400.000,00 IGD 2.125% 19-28/11/2024 2.000.000,00 INTESA SANPAOLO 17-29/12/2049 FRN 500.000,00 INTESA SANPAOLO 17-31/12/2049 FRN	EUR	1.746.004,80 1.669.480,00 1.398.750,00 991.230,00 496.900,00 635.769,60 2.080.800,00 2.243.660,00 1.311.069,20 2.390.432,00 543.750,00	0,45 0,43 0,36 0,25 0,13 0,16 0,53 0,57 0,33 0,61 0,14	1.400.000,00 MONITCHEM HOLD 3 5.25% 19-15/03/2025 1.000.000,00 ROSSINI SARL 19-30/10/2025 FRN 900.000,00 ROSSINI SARL 6.75% 18-30/10/2025 1.500.000,00 SES 16-29/12/2049 FRN 500.000,00 TELENET FIN LUX 3.5% 17-01/03/2028   Macédoine 1.000.000,00 N MACEDONIA BOND 3.675% 20-03/06/2026*	EUR EUR EUR EUR EUR	1.449.000,00 995.370,00 958.500,00 1.646.250,00 516.890,00 <b>27.190.211,73</b>	0,37 0,25 0,24 0,42 0,13 <b>6,94</b>
1.600.000,00 ENEL SPA 19-24/05/2080 FRN 1.600.000,00 ENI SPA 20-31/12/2060 FRN 1.500.000,00 EVOCA SPA 19-01/11/2026 FRN 1.000.000,00 FABRIC BC SPA 18-30/11/2024 FRN 500.000,00 FABRIC BC SPA 20-31/08/2026 FRN 600.000,00 FINECO BANK 19-31/12/2059 FRN 2.000.000,00 GAMMA BIDCO SPA 6.25% 20-15/07/2025 2.000.000,00 GENERALI FINANCE 14-30/11/2049 FRN 1.400.000,00 IGD 2.125% 19-28/11/2024 2.000.000,00 INTESA SANPAOLO 17-29/12/2049 FRN 500.000,00 INTESA SANPAOLO 20-31/12/2049 FRN 600.000,00 INTESA SANPAOLO 2555% 15-23/04/2025 1.200.000,00 INTESA SANPAOLO 2-855% 15-23/04/2026	EUR	1.746.004,80 1.669.480,00 1.398.750,00 991.230,00 496.900,00 635.769,60 2.080.800,00 2.243.600,00 1.311.069,20 2.390.432,00 543.750,00 858.375,00 630.450,00 1.244.760,00	0,45 0,43 0,36 0,25 0,13 0,16 0,53 0,57 0,33 0,61 0,14 0,22 0,16 0,32	1.400.000,00 MONITCHEM HOLD 3 5.25% 19-15/03/2025 1.000.000,00 ROSSINI SARL 19-30/10/2025 FRN 900.000,00 ROSSINI SARL 6.75% 18-30/10/2025 1.500.000,00 SES 16-29/12/2049 FRN 500.000,00 TELENET FIN LUX 3.5% 17-01/03/2028   Macédoine 1.000.000,00 N MACEDONIA BOND 3.675% 20- 03/06/2026*  Mexique	EUR EUR EUR EUR EUR EUR	1.449.000,00 995.370,00 958.500,00 1.646.250,00 516.890,00 27.190.211,73 1.118.437,50	0,37 0,25 0,24 0,42 0,13 <b>6,94</b> 0,29
1.600.000,00 ENEL SPA 19-24/05/2080 FRN 1.600.000,00 ENI SPA 20-31/12/2060 FRN 1.500.000,00 EVOCA SPA 19-01/11/2026 FRN 1.000.000,00 FABRIC BC SPA 18-30/11/2024 FRN 500.000,00 FABRIC BC SPA 20-31/08/2026 FRN 600.000,00 FINECO BANK 19-31/12/2059 FRN 2.000.000,00 GAMMA BIDCO SPA 6.25% 20-15/07/2025 2.000.000,00 GENERALI FINANCE 14-30/11/2049 FRN 1.400.000,00 IGD 2.125% 19-28/11/2024 2.000.000,00 INTESA SANPAOLO 17-29/12/2049 FRN 500.000,00 INTESA SANPAOLO 20-31/12/2049 FRN 900.000,00 INTESA SANPAOLO 28-55% 15-23/04/2025 1.200.000,00 INTESA SANPAOLO 28-55% 15-23/04/2025 1.200.000,00 LEONARDO SPA 2.375% 20-08/01/2026 600.000,00 LIMACORPORATE 17-15/08/2023 FRN	EUR	1.746.004,80 1.669.480,00 1.398.750,00 991.230,00 496.900,00 635.769,60 2.080.800,00 1.311.069,20 2.390.432,00 543.750,00 858.375,00 630.450,00 1.244.760,00 592.500,00	0,45 0,43 0,36 0,25 0,13 0,16 0,53 0,57 0,33 0,61 0,14 0,22 0,16 0,32 0,15	1.400.000,00 MONITCHEM HOLD 3 5.25% 19-15/03/2025 1.000.000,00 ROSSINI SARL 19-30/10/2025 FRN 900.000,00 ROSSINI SARL 6.75% 18-30/10/2025 1.500.000,00 SES 16-29/12/2049 FRN 500.000,00 TELENET FIN LUX 3.5% 17-01/03/2028   Macédoine 1.000.000,00 N MACEDONIA BOND 3.675% 20-03/06/2026*   Mexique 1.000.000,00 CEMEX SAB 3.125% 19-19/03/2026	EUR EUR EUR EUR EUR EUR	1.449.000,00 995.370,00 958.500,00 1.646.250,00 516.890,00 27.190.211,73 1.118.437,50 1.026.250,00	0,37 0,25 0,24 0,42 0,13 <b>6,94</b> 0,29 <b>0,29</b>
1.600.000,00 ENEL SPA 19-24/05/2080 FRN 1.600.000,00 ENI SPA 20-31/12/2060 FRN 1.500.000,00 EVOCA SPA 19-01/11/2026 FRN 1.000.000,00 FABRIC BC SPA 18-30/11/2024 FRN 500.000,00 FABRIC BC SPA 20-31/08/2026 FRN 600.000,00 FINECO BANK 19-31/12/2059 FRN 2.000.000,00 GAMMA BIDCO SPA 6.25% 20-15/07/2025 2.000.000,00 GENERALI FINANCE 14-30/11/2049 FRN 1.400.000,00 INTESA SANPAOLO 17-29/12/2049 FRN 500.000,00 INTESA SANPAOLO 17-31/12/2049 FRN 900.000,00 INTESA SANPAOLO 2.855% 15-23/04/2025 1.200.000,00 LEONARDO SPA 2.375% 20-08/01/2026 600.000,00 LIMACORPORATE 17-15/08/2023 FRN 1.250.000,00 MARCOLIN 17-15/02/2023 FRN	EUR	1.746.004,80 1.669.480,00 1.398.750,00 991.230,00 496.900,00 635.769,60 2.080.800,00 1.311.069,20 2.390.432,00 543.750,00 630.450,00 1.244.760,00 592.500,00	0,45 0,43 0,36 0,25 0,13 0,16 0,53 0,57 0,33 0,61 0,14 0,22 0,16 0,32 0,15 0,30	1.400.000,00 MONITCHEM HOLD 3 5.25% 19-15/03/2025 1.000.000,00 ROSSINI SARL 19-30/10/2025 FRN 900.000,00 ROSSINI SARL 6.75% 18-30/10/2025 1.500.000,00 SES 16-29/12/2049 FRN 500.000,00 TELENET FIN LUX 3.5% 17-01/03/2028   Macédoine 1.000.000,00 N MACEDONIA BOND 3.675% 20- 03/06/2026*  Mexique	EUR EUR EUR EUR EUR EUR	1.449.000,00 995.370,00 958.500,00 1.646.250,00 516.890,00 27.190.211,73 1.118.437,50	0,37 0,25 0,24 0,42 0,13 <b>6,94</b> 0,29
1.600.000,00 ENEL SPA 19-24/05/2080 FRN 1.600.000,00 ENI SPA 20-31/12/2060 FRN 1.500.000,00 EVOCA SPA 19-01/11/2026 FRN 1.000.000,00 FABRIC BC SPA 18-30/11/2024 FRN 500.000,00 FABRIC BC SPA 20-31/08/2026 FRN 600.000,00 FINECO BANK 19-31/12/2059 FRN 2.000.000,00 GAMMA BIDCO SPA 6.25% 20-15/07/2025 2.000.000,00 GENERALI FINANCE 14-30/11/2049 FRN 1.400.000,00 IGD 2.125% 19-28/11/2024 2.000.000,00 INTESA SANPAOLO 17-29/12/2049 FRN 500.000,00 INTESA SANPAOLO 20-31/12/2049 FRN 900.000,00 INTESA SANPAOLO 28-55% 15-23/04/2025 1.200.000,00 LEONARDO SPA 2.375% 20-08/01/2026 600.000,00 LIMACORPORATE 17-15/08/2023 FRN	EUR	1.746.004,80 1.669.480,00 1.398.750,00 991.230,00 496.900,00 635.769,60 2.080.800,00 1.311.069,20 2.390.432,00 543.750,00 858.375,00 630.450,00 1.244.760,00 592.500,00	0,45 0,43 0,36 0,25 0,13 0,16 0,53 0,57 0,33 0,61 0,14 0,22 0,16 0,32 0,15	1.400.000,00 MONITCHEM HOLD 3 5.25% 19-15/03/2025 1.000.000,00 ROSSINI SARL 19-30/10/2025 FRN 900.000,00 ROSSINI SARL 6.75% 18-30/10/2025 1.500.000,00 SES 16-29/12/2049 FRN 500.000,00 TELENET FIN LUX 3.5% 17-01/03/2028   Macédoine 1.000.000,00 N MACEDONIA BOND 3.675% 20-03/06/2026*   Mexique 1.000.000,00 CEMEX SAB 3.125% 19-19/03/2026 1.000.000,00 NEMAK SAB DE CV 3.25% 17-15/03/2024	EUR EUR EUR EUR EUR EUR	1.449.000,00 995.370,00 958.500,00 1.646.250,00 516.890,00 <b>27.190.211,73</b> 1.118.437,50 1.026.250,00 1.017.460,00	0,37 0,25 0,24 0,42 0,13 <b>6,94</b> 0,29 <b>0,29</b>

# EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025 (en EUR)

## Portefeuille-titres au 31 décembre 2020

Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché	% VNI	Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché	% VNI
Homina		en EUR	VINI	Hominal		en EUR	VIVI
500 000 00 UNITED MEVIOANI 40/ 45 45/00/0445*	FUD	575.000.00	0.45				
500.000,00 UNITED MEXICAN 4% 15-15/03/2115*	EUR	575.000,00	0,15	Portugal			
		5.601.596,87	1,43	2.200.000,00 CAIXA GERAL DEPO 17-31/12/2049 FRN	EUR	2.417.250,00	0,62
Mongolie				1.500.000,00 EDP SA 19-30/04/2079 FRN 1.700.000,00 EDP SA 20-20/07/2080 FRN	EUR EUR	1.646.307,00 1.693.676,00	0,42 0,43
500.000,00 MONGOLIA 5.625% 17-01/05/2023*	USD	428.209,22	0,11	1.700.000,00 EDF 3A 20-20/07/2000 FKN 1.000.000,00 GALP ENERGIA 2% 20-15/01/2026	EUR	1.030.230,00	0,43
600.000,00 MONGOLIA 8.75% 17-09/03/2024*	USD	566.745,25	0,14		20.1	6.787.463,00	1,73
		994.954,47	0,25	Dánaklima Takàma			-,
Montenegro				République Tchèque	EUD	004 007 50	0.05
500.000,00 MONTENEGRO REP 2.55% 19-03/10/2029*	EUR	472.812,50	0,12	1.000.000,00 ENERGO PRO AS 4.5% 18-04/05/2024	EUR	964.687,50	0,25 <b>0,25</b>
2.000.000,00 MONTENEGRO REP 2.875% 20-16/12/2027*	EUR	1.956.875,00	0,50			964.687,50	0,23
		2.429.687,50	0,62	Roumanie			
Namibie				1.300.000,00 RCS & RDS SA 2.5% 20-05/02/2025	EUR	1.287.812,50	0,33
1.000.000,00 NAMIBIA REP OF 5.25% 15-29/10/2025*	USD	872.423,89	0,22			1.287.812,50	0,33
		872.423,89	0,22	Royaume-Uni			
Nigeria				4.500.000,00 BARCLAYS PLC 19-31/12/2049 FRN	USD	4.079.102,48	1,03
500.000,00 REP OF NIGERIA 7.625% 18-21/11/2025*	USD	465.428,23	0,12	1.800.000,00 BP CAPITAL PLC 20-22/06/2169 FRN	EUR	1.917.067,14	0,49
		465.428,23	0,12	1.200.000,00 BRITISH TELECOMM 20-18/08/2080 FRN 1.000.000,00 EASYJET PLC 0.875% 19-11/06/2025	EUR EUR	1.176.000,00 951.580,00	0,30 0,24
Oman				1.400.000,00 GAZPROM PJSC 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.444.744,00	0,24
1.000.000,00 OMAN INTRNL BOND 4.75% 16-15/06/2026*	USD	809.672,37	0,21	1.000.000,00 GAZPROM PJSC 2.95% 20-15/04/2025	EUR	1.064.687,50	0,27
1.000.000,00 OWAN INTRNE BOND 4.75% 10-15/00/2020	USD			1.000.000,00 HELLENIC PETRO 2% 19-04/10/2024	EUR	977.500,00	0,25
		809.672,37	0,21	2.500.000,00 HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN 1.400.000,00 INEOS FINANCE PL 2.125% 17-15/11/2025	EUR EUR	2.605.750,00 1.380.820,00	0,67 0,35
Pakistan				1.500.000,00 INTL GAME TECH 2.375% 19-15/04/2028	EUR	1.484.832.00	0,33
600.000,00 THRD PKSTN SUKUK 5.625% 17- 05/12/2022*	USD	497.845,62	0,13	1.000.000,00 INTL GAME TECH 3.5% 19-15/06/2026	EUR	1.032.500,00	0,26
03/12/2022		497.845,62	0,13	500.000,00 JAGUAR LAND ROVR 2.2% 17-15/01/2024	EUR	461.547,00	0,12
Panama			,	600.000,00 JAGUAR LAND ROVR 5.875% 19- 15/11/2024	EUR	608.564,40	0,16
1.100.000,00 CARNIVAL CORP 7.625% 20-01/03/2026	EUR	1.160.500,00	0,30	2.000.000,00 LLOYDS BANKING 14-27/06/2049 FRN	EUR	2.145.680,00	0,55
1.100.000,00 CARNIVAL CORP 7.025 % 20-0 1/05/2020	EUR	1.160.500,00	0,30 <b>0,30</b>	1.000.000,00 ROLLS-ROYCE PLC 0.875% 18-09/05/2024	EUR	940.000,00	0,24
_		1.100.300,00	0,30	650.000,00 ROLLS-ROYCE PLC 4.625% 20-16/02/2026 900.000,00 ROYAL BK SCOTLND 15-29/12/2049 FRN	EUR USD	702.000,00 852.404,37	0,18 0,22
Paraguay				700.000,00 ROTAL BR SCOTEND 13-29/12/2049 FRN 700.000,00 SYNLAB BONDCO 20-01/07/2025 FRN	EUR	712.614,00	0,22
400.000,00 PARAGUAY 4.95% 20-28/04/2031*	USD	392.666,96	0,10	500.000,00 TITAN GLOBAL FIN 2.375% 17-16/11/2024	EUR	509.030,00	0,13
		392.666,96	0,10	2.600.000,00 VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN	EUR	2.694.250,00	0,69
Pays-Bas						27.740.672,89	7,08
1.600.000,00 ABERTIS FINANCE 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.659.097,60	0,42	Salvador			
1.600.000,00 ABN AMRO BANK NV 17-31/12/2049 FRN	EUR EUR	1.711.328,00	0,44 0,14	1.000.000,00 EL SALVADOR REP 7.75% 02-24/01/2023*	USD	803.321,00	0,21
500.000,00 ABN AMRO BANK NV 20-31/12/2060 FRN 500.000,00 BRASKEM NL 4.5% 19-31/01/2030	USD	530.380,00 418.047,03	0,14			803.321,00	0,21
3.000.000,00 COOPERATIEVE RAB 19-31/12/2059 FRN	EUR	3.020.640,00	0,77	Sri Lanka			
1.900.000,00 DUFRY ONE BV 2% 19-15/02/2027	EUR	1.774.600,00	0,45	1.000.000,00 REP OF SRI LANKA 6.2% 17-11/05/2027*	USD	460.093,09	0,12
1.200.000,00 FERROVIAL NL 17-31/12/2049 FRN	EUR EUR	1.185.000,00	0,30 0.43	500.000,00 REP OF SRI LANKA 6.85% 19-14/03/2024*	USD	246.941,18	0,06
1.600.000,00 GAS NAT FENOSA F 15-29/12/2049 FRN 1.500.000,00 IBERDROLA INTL 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.696.000,00 1.544.512,50	0,43			707.034,27	0,18
1.400.000,00 KONINKLIJKE KPN 19-08/02/2168 FRN	EUR	1.400.224,00	0,36	Suède			
1.000.000,00 LKQ EURO BV 3.625% 18-01/04/2026	EUR	1.020.000,00	0,26	1.000.000,00 DOMETIC GROUP AB 3% 19-08/05/2026	EUR	1.030.000,00	0,26
895.000,00 LOUIS DREYF 2.375% 20-27/11/2025 1.600.000,00 NN GROUP NV 14-15/07/2049 FRN	EUR EUR	926.299,94	0,24	2.000.000,00 INTRUM AB 3% 19-15/09/2027	EUR	1.918.080,00	0,50
500.000,00 NN GROOP NV 14-15/07/2049 FRN 500.000,00 OI EUROPEAN GRP 3.125% 16-15/11/2024	EUR	1.845.066,72 516.233.50	0,47 0,13	1.200.000,00 INTRUM AB 3.5% 19-15/07/2026	EUR	1.187.476,80	0,30
636.000,00 Q-PARK HOLDING 1.5% 20-01/03/2025	EUR	612.297,55	0,16	1.000.000,00 INTRUM AB 4.875% 20-15/08/2025 1.200.000.00 UNILABS SUBHOLD 5.75% 17-15/05/2025	EUR	1.031.880,00	0,26
1.800.000,00 REPSOL INTL FIN 15-25/03/2075 FRN	EUR	1.974.798,00	0,50	1.200.000,00 UNILABS SUBHOLD 5.75% 17-15/05/2025 1.000.000,00 VERISURE HOLDING 20-15/04/2025 FRN	EUR EUR	1.230.000,00 1.023.580,00	0,31 0,26
1.000.000,00 REPSOL INTL FIN 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.072.850,00	0,27	1.500.000,00 VERISURE MIDHOLD 5.75% 17-01/12/2023	EUR	1.513.875,00	0,39
1.400.000,00 SAIPEM FIN INTL 2.625% 17-07/01/2025 1.500.000,00 SAIPEM FIN INTL 3.375% 20-15/07/2026	EUR EUR	1.446.121,60 1.563.180,00	0,37 0,40			8.934.891,80	2,28
1.300.000,00 SAMVARDHANA MOTH 1.8% 17-06/07/2024	EUR	1.255.267,00	0,32	Suisse			
500.000,00 STARFRUIT US HOL 6.5% 18-01/10/2026	EUR	526.123,00	0,13	2.500.000,00 CREDIT SUISSE 18-31/12/2049 FRN	USD	2.286.967,20	0,58
1.500.000,00 TELEFONICA EUROP 14-31/03/2049 FRN	EUR	1.685.625,00	0,43	3.500.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN	USD	3.211.332,87	0,82
1.500.000,00 TELEFONICA EUROP 19-31/12/2049 FRN 1.200.000,00 TENNET HLD BV 20-22/10/2168 FRN	EUR EUR	1.626.573,00 1.249.200,00	0,42 0,32	,		5.498.300,07	1,40
2.500.000,00 TENNET HEB BY 20-22/10/2100 F KN 2.500.000,00 TEVA PHARMACEUTICAL F 4.5% 18-	EUR	2.583.593,75	0,66	Supranational			
01/03/2025				1.500.000,00 AFRICA FINANCE 3.125% 20-16/06/2025	USD	1.268.436,24	0,32
1.200.000,00 TRIVIUM PACK FIN 3.75% 19-15/08/2026 600.000,00 UNITED GROUP 4.875% 17-01/07/2024	EUR EUR	1.232.642,88 612.396,00	0,31 0,16		000	1.268.436,24	0,32
1.000.000,00 UPC HOLDING BV 3.875% 17-15/06/2029	EUR	1.025.490,00	0,26	Tunici-		00.700,24	0,0 <u>2</u>
500.000,00 VEON HOLDINGS BV 3.375% 20-25/11/2027	USD	418.836,63	0,11	Tunisie	E. ID	040.075.00	0.04
1.800.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 14-29/03/2049 FRN	EUR	1.994.556,60	0,51	1.000.000,00 TUNISIA INT BOND 6.75% 18-31/10/2023	EUR	946.875,00	0,24
1.800.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 20-31/12/2060 FRN 2.500.000,00 VZ VENDOR 2.875% 20-15/01/2029	EUR EUR	1.894.950,00 2.484.275,00	0,48 0,63			946.875,00	0,24
1.600.000,00 VZ VENDORY 2.075 % 20-15/01/2027	EUR	1.336.122,88	0,34	Turquie			
1.300.000,00 ZIGGO 3.375% 20-28/02/2030	EUR	1.303.575,00	0,33	1.650.000,00 TURKEY REP OF 4.25% 20-13/03/2025*	USD	1.344.343,22	0,34
		47.145.903,18	12,02	1.600.000,00 TURKEY REP 5.2% 18-16/02/2026*	EUR	1.736.000,00	0,45
						3.080.343,22	0,79

## **EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025 (en EUR)**

### Portefeuille-titres au 31 décembre 2020

#### Ukraine 1.000.000,00 UKRAINE GOVT 4.375% 20-27/01/2030\* **EUR** 951.875,00 1.000.000,00 UKRAINE GOVT 6.75% 19-20/06/2026\* EUR 1.101.250,00 0,29 500.000,00 UKRAINE GOVT 7.75% 15-01/09/2023\* USD 446.374,13 0,11 2.499.499,13 0,64 370.684.489,15 94,62 Pay in Kind Bonds Allemagne 1.450.000,00 SCHAEFFLER VERWA 3.75% 16-15/09/2026 EUR 1.486.801,00 0.39 1.486.801,00 0,39 Jersey 1.000.000,00 LHC THREE PLC 4.125% 17-15/08/2024 EUR 1.017.500,00 0.26 1.017.500,00 0,26 Luxembourg 1.400.000,00 ARD FINANCE SA 5% 19-30/06/2027 EUR 1.424.924,48 0.36 1.424.924,48 0,36 829.000,00 MULHACEN PTE LTD 6.5% 18-01/08/2023 EUR 485.363,96 0,12 485.363,96 0,12 4.414.589,44 1,13 Autres valeurs mobilières Obligations et autres titres de créance Luxembourg 1.900.000,00 ALTICE FRANCE 8% 19-15/05/2027 EUR 2.060.550.00 0.53 2.060.550,00 0,53 2.060.550,00 0,53

#### Instruments financiers dérivés au 31 décembre 2020

377.159.628,59

Vente Date de Engagement Plus ou moins-

96,28

Total du portefeuille-titres

				Maturité	en EUR	values non- réalisées en EUR
		Contra	ats de cl	hange à term	е	
2.000.000,00 US 839.672,86 EU 32.244.652,05 EU	R 1	.687.977,38 .000.000,00 .000.000,00	0 USD	21/01/21 18/03/21 21/01/21	1.687.977,38 839.672,86 32.244.652,05	28.141,55
						1.331.578,57
Total des contrats de	change a	à terme				1.331.578,57
,	ente / Achat	Taux d'intérêt (%)	Devis	e Date de Maturité	Notionel	Plus ou moins- value non réalisées en EUR
		Cr	edit Defa	ault Swaps		
CDX EM CDSI S33 A 5Y PRC CORP 20/06/2025	chat	1,000	USI	20/06/25	10.000.000,00	18.049,36
ITRX XOVER CDSI A S34 5Y CORP 20/12/2025	chat	5,000	EUF	R 20/12/25	15.000.000,00	(1.816.257,42)
ITRX XOVER CDSI A S34 5Y CORP 20/12/2025	chat	5,000	EUF	R 20/12/25	40.000.000,00	(4.843.353,11)
				_		(6.641.561,17)
Total des Credit Defa	ult Swap	s				(6.641.561,17)
Total des instruments financiers dérivés (5.309.98)						(5.309.982,60)

### Récapitulatif de l'actif net

		VNI
Total du portefeuille-titres	377.159.628,59	96,28
Total des instruments financiers dérivés	(5.309.982,60)	(1,36)
Avoirs en banque	15.383.187,30	3,93
Autres actifs et passifs	4.511.722,47	1,15
Total des actifs nets	391.744.555,76	100,00

<sup>\*</sup> Voir note 13.

## **EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025 (en EUR)**

## Répartitions sectorielle et géographique du portefeuilletitres

#### Répartition par pays % des actifs portefeuille 17,97 17,29 Italie 15,13 France 14,56 Pays-Bas 12,50 12,02 Luxembourg 8,13 7,83 7,36 7,08 Royaume-Uni Espagne 6,27 6,04 4,96 5,14 Allemagne Etats-Unis 2,69 2,59 2,43 2,34 Irlande Suède 2,37 2,28 Autres 20,01 19,29 100,00 96,28

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Banques	22,99	22,12
Energie	8,42	8,10
Accessoires & Equipements automobiles	7,47	7,22
Gouvernements	7,22	6,97
Télécommunications	6,95	6,72
Matériaux de construction	4,65	4,47
Services diversifiés	4,40	4,25
Cosmétiques	4,33	4,15
Assurances	4,19	4,03
Immobilier	4,10	3,95
Chimie	3,67	3,54
Services financiers	3,66	3,52
Média	2,71	2,60
Transports	2,25	2,16
Autres	12,99	12,48
	100.00	96.28

## Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
WEBUILD SPA 5.875% 20-15/12/2025	Matériaux de construction	4.429.000,00	1,12
BARCLAYS PLC 19-31/12/2049 FRN	Banques	4.079.102,48	1,03
BANCO SANTANDER 18-31/12/2049 FRN	Banques	3.599.193,60	0,92
BANKIA 18-31/12/2049 FRN	Banques	3.427.200,00	0,87
UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN	Banques	3.211.332,87	0,82
LA BANQUE POSTAL 19-31/12/2059 FRN	Banques	3.062.544,00	0,78
COOPERATIEVE RAB 19-31/12/2059 FRN	Banques	3.020.640,00	0,77
BANCO BILBAO VIZ 19-31/12/2049 FRN	Banques	2.999.500,00	0,77
CRED AGRICOLE SA 16-29/12/2049 FRN	Banques	2.963.977,07	0,76
UNICREDIT SPA 20-31/12/2060 FRN	Banques	2.961.750,00	0,76

# EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4 (en EUR)

## Portefeuille-titres au 31 décembre 2020

Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse	de valeur	s ou négociées su	ır un	400.000,00 LA POSTE SA 18-31/12/2049 FRN	EUR	428.607,20	0,18
autre marché réglementé				1.000.000,00 LOXAM SAS 3.75% 19-15/07/2026 3.000.000,00 ORANGE 14-29/10/2049 FRN	EUR EUR	1.012.500,00	0,43 1,55
Obligations et autres titres de cr	éance			1.200.000,00 ORANGE 14-29/10/2049 FRN 1.200.000,00 RENAULT 2% 18-28/09/2026	EUR	3.629.751,00 1.193.500,80	0,51
Allemagne				400.000,00 REXEL SA 2.75% 19-15/06/2026	EUR	407.328,00	0,17
600.000,00 ADLER REAL EST 3% 18-27/04/2026	EUR	630.000,00	0,27	400.000,00 SPIE SA 2.625% 19-18/06/2026	EUR	418.000,00	0,18
600.000,00 BERTELSMANN SE 15-23/04/2075 FRN	EUR	646.500,00	0,27	3.000.000,00 SUEZ 19-31/12/2059 FRN	EUR	2.981.973,90	1,27
1.200.000,00 COMMERZBANK AG 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.279.500,00	0,54	700.000,00 TEREOS FIN GROUP 7.5% 20-30/10/2025 700.000,00 VALEO SA 1.625% 16-18/03/2026	EUR EUR	739.116,00 718.065,60	0,31 0,31
3.000.000,00 ENERGIE BADEN-WU 20-29/06/2080 FRN 400.000,00 INFINEON TECH 19-01/04/2168 FRN	EUR EUR	3.104.400,00 414.360,00	1,32 0,18	1.700.000,00 VEOLIA ENVRNMT 20-20/04/2169 FRN	EUR	1.729.750,00	0,74
1.000.000,00 K&S AG 3.25% 18-18/07/2024	EUR	972.500,00	0,41	·		27.127.236,23	11,54
400.000,00 LANXESS 16-06/12/2076 FRN	EUR	427.928,00	0,18	lle de Man			
400.000,00 METRO AG 1.5% 15-19/03/2025	EUR EUR	412.008,00 201.876,00	0,18	400.000,00 PLAYTECH PLC 4.25% 19-07/03/2026	EUR	412.477,60	0,18
200.000,00 NIDDA BONDCO 5% 17-30/09/2025 1.700.000,00 SCHAEFFLER AG 2.875% 19-26/03/2027	EUR	1.808.232,20	0,09 0,77	400.000,001 EXT LOTT LO 4.20 /0 13 01/00/2020	LOIX	412.477,60	0,18
1.700.000,00 THYSSENKRUPP 2.5% 15-25/02/2025	EUR	1.697.688,00	0,72	Han Onessen		412.411,00	0,10
		11.594.992,20	4,93	lles Cayman	E. 10	540.007.00	
Autriche				600.000,00 UPCB FINANCE IV 4% 15-15/01/2027	EUR	548.667,00	0,23
3.000.000,00 ERSTE GROUP 17-31/12/2049 FRN	EUR	3.345.360,00	1,41			548.667,00	0,23
3.000.000,00 ERSTE GROUP 19-31/12/2049 FRN	EUR	3.210.000,00	1,37	Irlande			
1.900.000,00 RAIFFEISEN BK IN 19-12/03/2030 FRN	EUR	1.895.086,79	0,81	400.000,00 ARDAGH PKG FIN 2.125% 19-15/08/2026	EUR	400.524,72	0,17
400.000,00 SAPPI PAPIER HOL 3.125% 19-15/04/2026	EUR	389.750,00	0,17	200.000,00 EIRCOM FINANCE 2.625% 19-15/02/2027 575.000.00 RYANAIR DAC 2.875% 20-15/09/2025	EUR EUR	197.520,00 615.867,32	0,08 0,26
		8.840.196,79	3,76	800.000,00 KTANAIK DAC 2.875% 20-13/03/2023	EUR	882.910,96	0,20
Belgique				,		2.096.823,00	0,89
3.000.000,00 KBC GROUP NV 19-31/12/2049 FRN	EUR	3.187.500,00	1,36	Italie			
800.000,00 SOLVAY SA 20-02/09/2169 FRN	EUR	821.688,00	0,35	400.000,00 AMPLIFON SPA 1.125% 20-13/02/2027	EUR	396.950,40	0,17
		4.009.188,00	1,71	2.000.000,00 ASSICURAZIONI 4.125% 14-04/05/2026	EUR	2.354.706,60	1,00
Bulgarie				1.500.000,00 ATLANTIA 4.375% 10-16/09/2025	EUR	1.680.090,00	0,71
800.000,00 BULG ENRGY HLD 3.5% 18-28/06/2025	EUR	835.750,00	0,36	400.000,00 AUTOSTRADE PER L 1.625% 15-12/06/2023	EUR EUR	398.960,00	0,17
		835.750,00	0,36	2.635.000,00 ENI SPA 20-31/12/2060 FRN 400.000,00 FABRIC BC SPA 18-30/11/2024 FRN	EUR	2.749.424,88 396.492,00	1,17 0,17
Espagne				400.000,00 GAMMA BIDCO SPA 6.25% 20-15/07/2025	EUR	416.160,00	0,18
900.000,00 BANCO SABADELL 5.625% 16-06/05/2026	EUR	1.051.003,80	0,45	200.000,00 GUALA CLOSURES 18-15/04/2024 FRN	EUR	199.760,00	0,08
3.000.000,00 BANCO SANTANDER 17-31/12/2049 FRN	EUR	2.698.500,00	1,15	800.000,00 IGD 2.65% 15-21/04/2022 400.000,00 INFRASTRUTTURE W 1.875% 20-	EUR EUR	785.252,82 418.353,60	0,33 0,18
3.000.000,00 CAIXABANK 17-31/12/2049 FRN 700.000,00 CELLNEX TELECOM 1% 20-20/04/2027	EUR EUR	3.311.400,00 690.837,00	1,41 0,29	08/07/2026		,	
800.000,00 EL CORTE INGLES 3.625% 20-15/03/2024	EUR	833.208,00	0,35	3.000.000,00 INTESA SANPAOLO 17-31/12/2049 FRN	EUR	3.262.500,00	1,39
200.000,00 GESTAMP AUTOMOCI 3.25% 18-30/04/2026	EUR	202.750,00	0,09	5.350.000,00 ITALY BTPS 0.3% 20-15/08/2023* 7.300.000,00 ITALY BTPS 0.6% 20-15/06/2023*	EUR EUR	5.440.254,50 7.480.091,00	2,31 3,18
800.000,00 GRIFOLS SA 2.25% 19-15/11/2027	EUR EUR	809.280,00 262.500,00	0,34	5.300.000,00 ITALY BTPS 0.65% 16-15/10/2023*	EUR	5.447.458,72	2,32
300.000,00 INTL CONSOLIDAT 1.5% 19-04/07/2027 5.350.000,00 SPANISH GOVT 0% 20-30/04/2023*	EUR	5.421.690,00	0,11 2,31	7.250.000,00 ITALY BTPS 0.95% 16-15/03/2023*	EUR	7.465.731,73	3,18
5.300.000,00 SPANISH GOVT 0.35% 18-30/07/2023*	EUR	5.423.963,82	2,30	6.850.000,00 ITALY BTPS 4.5% 13-01/05/2023* 500.000,00 LEONARDO SPA 2.375% 20-08/01/2026	EUR EUR	7.634.683,94 518.650,00	3,26 0,22
4.750.000,00 SPANISH GOVT 4.4% 13-31/10/2023*	EUR	5.422.932,50	2,31	400.000,00 LEONARDO SPA 2.375% 20-06/01/2020	EUR	431.929,60	0,22
		26.128.065,12	11,11	925.000,00 MONTE DEI PASCHI 2.625% 20-28/04/2025	EUR	948.396,95	0,40
Etats-Unis				800.000,00 NEXI 1.75% 19-31/10/2024	EUR	809.488,00	0,34
2.500.000,00 AT&T INC 1.6% 20-19/05/2028	EUR	2.727.433,25	1,16	800.000,00 PIAGGIO & C 3.625% 18-30/04/2025 800.000,00 SALINI IMPREGILO 3.625% 20-28/01/2027	EUR EUR	815.600,00 744.000,00	0,35 0,32
800.000,00 BALL CORP 1.5% 19-15/03/2027	EUR	821.793,28	0,35	1.700.000,00 TELECOM ITALIA 3.625% 16-25/05/2026	EUR	1.868.555,00	0,79
1.700.000,00 FORD MOTOR CRED 2.386% 19-17/02/2026 800.000,00 IQVIA INC 2.875% 20-15/06/2028	EUR EUR	1.726.486,00 824.320,00	0,73 0,35	3.000.000,00 UNICREDIT SPA 14-29/12/2049 FRN	EUR	3.048.750,00	1,30
200.000,00 LEVI STRAUSS 3.375% 17-15/03/2027	EUR	206.340,00	0,09	986.000,00 UNICREDIT SPA 16-29/12/2049 FRN	EUR	1.078.747,10	0,46
400.000,00 SPECTRUM BRANDS 4% 16-01/10/2026	EUR	412.792,00	0,18	214.000,00 UNICREDIT SPA 17-31/12/2049 FRN	EUR	224.468,88 <b>57.015.455,72</b>	0,10 <b>24,26</b>
400.000,00 WMG ACQUISITION 2.75% 20-15/07/2028	EUR	411.418,40	0,17			37.013.433,72	24,20
		7.130.582,93	3,03	Jersey	E. 10	007.404.00	0.40
Finlande				400.000,00 ADIENT GLOBAL HO 3.5% 16-15/08/2024 400.000,00 AVIS BUDGET FINA 4.75% 18-30/01/2026	EUR EUR	397.164,80 389.952,00	0,16 0,17
800.000,00 NOKIA OYJ 2% 19-11/03/2026	EUR	829.000,00	0,35	100.000,007.000 BOBOLTT II W 1.7070 TO 00/01/2020	Lort	787.116.80	0,33
400.000,00 TEOLLISUUDEN VOI 1.125% 19-09/03/2026	EUR	371.281,60 <b>1.200.281,60</b>	0,16 <b>0,51</b>	Luvombourn			0,00
_		1.200.201,00	0,51	Luxembourg 1.000.000,00 ALTICE FINANCING 3% 20-15/01/2028	EUR	961.400,00	0.41
France				400.000,00 ACTICE FINANCING 3% 20-15/01/2025	EUR	412.164,00	0,41 0,18
800.000,00 ACCOR 1.75% 19-04/02/2026 1.000.000,00 ALTICE FRANCE 4.125% 20-15/01/2029	EUR EUR	832.598,40 1.018.750,00	0,35 0,43	400.000,00 CIRSA FINANCE IN 4.75% 19-22/05/2025	EUR	389.930,40	0,17
2.000.000,00 ARKEMA 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.977.580,00	0,43	200.000,00 CONTOURGLOB PWR 4.125% 18-	EUR	204.500,00	0,09
3.000.000,00 BNP PARIBAS 15-29/12/2049 FRN	EUR	3.176.496,00	1,35	01/08/2025 400.000,00 CPI PROPERTY GRO 20-31/12/2060 FRN	EUR	417.800,00	0,18
400.000,00 CASINO GUICHARD 4.048% 14-05/08/2026	EUR	353.024,80	0,15	512.000,00 GARFUNKELUX HOLD 6.75% 20-01/11/2025	EUR	524.800,00	0,22
800.000,00 CROWN EUROPEAN 2.875% 18-01/02/2026 1.700.000,00 ELEC DE FRANCE 14-22/01/2049 FRN	EUR EUR	856.915,68 1.950.750,00	0,36 0,83	400.000,00 INEOS GROUP HOLD 5.375% 16-01/08/2024	EUR	404.038,40	0,17
800.000,00 ELIS SA 2.875% 18-15/02/2026	EUR	851.120,00	0,03	400.000,00 LHMC FINCO SARL 6.25% 18-20/12/2023 200.000,00 MATTERHORN TELE 4% 17-15/11/2027	EUR EUR	397.664,00 204.750,00	0,17 0,09
800.000,00 FNAC DARTY SA 2.625% 19-30/05/2026	EUR	823.000,00	0,35	200.000,00 MATTERTIONN TEEL 4/8 17-13/11/2027 200.000,00 PICARD 5.5% 17-30/11/2024	EUR	204.730,00	0,09
400.000,00 GETLINK SE 3.5% 20-30/10/2025	EUR	412.000,00	0,18	800.000,00 ROSSINI SARL 6.75% 18-30/10/2025	EUR	852.000,00	0,36
1.500.000,00 HOLDING DINFRA 2.25% 14-24/03/2025	EUR	1.616.408,85	0,69	400.000,00 SAMSONITE FINCO 3.5% 18-15/05/2026	EUR	380.296,00	0,16

# EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4 (en EUR)

## Portefeuille-titres au 31 décembre 2020

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
	SES 0.875% 19-04/11/2027 TELENET FIN LUX 3.5% 17-01/03/2028	EUR EUR	1.629.567,68 620.268,00	0,68 0,26
	Mexique		7.603.986,48	3,23
	CEMEX SAB 3.125% 19-19/03/2026 PETROLEOS MEXICA 3.75% 14-16/04/2026	EUR EUR	615.750,00 1.702.656,25	0,26 0,73
	Pays-Bas		2.318.406,25	0,99
800.000,00	AIRBUS SE 2.375% 20-07/04/2032 AXALTA COATING 3.75% 16-15/01/2025 COOPERATIEVE RAB 18-31/12/2049 FRN	EUR EUR EUR	791.713,74 812.800,00 3.268.260,00	0,34 0,35 1,39
800.000,00 400.000,00	DUFRY ONE BV 2% 19-15/02/2027 FERROVIAL NL 17-31/12/2049 FRN FIAT CHRYSLER AU 3.875% 20-05/01/2026	EUR EUR EUR	747.200,00 395.000,00 1.929.568,00	0,32 0,17
600.000,00 3.000.000,00	GAS NAT FENOSA F 15-29/12/2049 FRN IBERDROLA INTL 20-31/12/2060 FRN	EUR EUR	636.000,00 3.089.025,00	0,82 0,27 1,31
1.700.000,00 400.000,00	KONINKLIJKE KPN 19-08/02/2168 FRN PETROBRAS 4.75% 14-14/01/2025 PPF ARENA 1 B 3.125% 19-27/03/2026	EUR EUR EUR	400.064,00 1.939.062,50 423.540,80	0,17 0,82 0,18
800.000,00 2.100.000,00	Q-PARK HOLDING 2% 20-01/03/2027 SAIPEM FIN INTL 3.375% 20-15/07/2026 TELEFONICA EUROP 18-31/12/2049 FRN	EUR EUR EUR	289.488,00 833.696,00 2.262.724,80	0,12 0,35 0,96
1.200.000,00 840.000,00	TENNET HLD BV 20-22/10/2168 FRN TEVA PHARM FNC 1.875% 15-31/03/2027 TEVA PHARM FNC 6% 20-31/01/2025	EUR EUR EUR	416.400,00 1.087.125,00 911.400,00	0,18 0,46 0,39
3.000.000,00 2.300.000,00	UNITED GROUP 3.625% 20-15/02/2028 VOLKSWAGEN INTFN 14-29/03/2049 FRN VOLKSWAGEN INTFN 20-31/12/2060 FRN	EUR EUR EUR	977.500,00 3.324.261,00 2.483.150,15	0,42 1,41 1,06
	ZF EUROPE 2.5% 19-23/10/2027 ZIGGO 3.375% 20-28/02/2030	EUR EUR	1.207.680,00 1.002.750,00 <b>29.228.408,99</b>	0,51 0,43 <b>12,43</b>
	Portugal			
	CAIXA GERAL DEPO 17-31/12/2049 FRN EDP SA 20-20/07/2080 FRN	EUR EUR	659.250,00 797.024,00 <b>1.456.274,00</b>	0,28 0,34 <b>0,62</b>
	Roumanie			
1.800.000,00	RCS & RDS SA 2.5% 20-05/02/2025	EUR	1.783.125,00 <b>1.783.125,00</b>	0,76 <b>0,76</b>
0.000.000.00	Royaume-Uni	FUD	0.000 570 00	0.04
400.000,00 3.000.000,00	AVIVA PLC 15-04/12/2045 FRN BRITISH TELECOMM 20-18/08/2080 FRN HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN	EUR EUR EUR	2.220.579,20 392.000,00 3.126.900,00	0,94 0,17 1,33
800.000,00	INEOS FINANCE PL 2.875% 19-01/05/2026 INTL GAME TECH 2.375% 19-15/04/2028 JAGUAR LAND ROVR 6.875% 19- 15/11/2026	EUR EUR EUR	606.750,00 791.910,40 511.250,00	0,26 0,34 0,22
3.395.000,00	LLOYDS BK GR PLC 20-01/04/2026 FRN NATWEST MARKETS 1% 19-28/05/2024 ROLLS-ROYCE PLC 4.625% 20-16/02/2026	EUR EUR EUR	854.259,74 3.507.278,76 432.000,00	0,36 1,50 0,18
400.000,00 1.000.000,00	SYNLAB BONDCO 20-01/07/2025 FRN VIRGIN MEDIA FIN 3.75% 20-15/07/2030 VMED O2 UK FIN 3.25% 20-31/01/2031	EUR EUR EUR	407.208,00 1.017.180,00 410.000,00	0,17 0,43 0,17
1.700.000,00	VODAFONE GROUP 20-27/08/2080 FRN	EUR	1.744.638,60 <b>16.021.954,70</b>	0,74 <b>6,81</b>
400.000.00	Suède DOMETIC GROUP AB 3% 19-08/05/2026	EUR	412.000,00	0,18
	VERISURE HOLDING 3.875% 20-15/07/2026	EUR	461.898,80 <b>873.898,80</b>	0,19 <b>0,37</b>
	Autres valeurs mobilière	es	207.012.887,21	88,05
	Obligations et autres titres de	créance		
	Etats-Unis			
1.350.000,00	SANCHEZ ENERGY CO 0% 18-15/07/2023	USD	0,00 <b>0,00</b>	0,00 <b>0,00</b>
		•	0,00	0,00

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Total du portefeuille-ti	tres		207.012.887,21	88,05
Récapitulatif	de l'actif net			
				%

•		

Total du portefeuille-titres	207.012.887,21	88,05
Avoirs en banque	26.823.183,51	11,41
Autres actifs et passifs	1.276.849,59	0,54
Total des actifs nets	235.112.920,31	100,00

<sup>\*</sup> Voir note 13.

## **EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4 (en EUR)**

## Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-

### titres

Répartition par pays	% du	% des actifs
	portefeuille	nets
Italie	27,55	24,26
Pays-Bas	14,13	12,43
France	13,10	11,54
Espagne	12,62	11,11
Royaume-Uni	7,74	6,81
Allemagne	5,60	4,93
Autriche	4,27	3,76
Luxembourg	3,67	3,23
Etats-Unis	3,44	3,03
Autres	7,88	6,95
	100,00	88,05

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Gouvernements	24,02	21,17
Banques	20,84	18,36
Energie	10,87	9,59
Télécommunications	8,57	7,52
Accessoires & Equipements automobiles	7,70	6,77
Services diversifiés	4,22	3,71
Chimie	3,31	2,91
Média	3,18	2,79
Cosmétiques	2,65	2,33
Assurances	2,21	1,94
Autres	12,43	10,96
	100,00	88,05

## Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
ITALY BTPS 4.5% 13-01/05/2023*	Gouvernements	7.634.683,94	3,26
ITALY BTPS 0.6% 20-15/06/2023*	Gouvernements	7.480.091,00	3,18
ITALY BTPS 0.95% 16-15/03/2023*	Gouvernements	7.465.731,73	3,18
ITALY BTPS 0.65% 16-15/10/2023*	Gouvernements	5.447.458,72	2,32
ITALY BTPS 0.3% 20-15/08/2023*	Gouvernements	5.440.254,50	2,31
SPANISH GOVT 0.35% 18-30/07/2023*	Gouvernements	5.423.963,82	2,30
SPANISH GOVT 4.4% 13-31/10/2023*	Gouvernements	5.422.932,50	2,31
SPANISH GOVT 0% 20-30/04/2023*	Gouvernements	5.421.690,00	2,31
ORANGE 14-29/10/2049 FRN	Télécommunications	3.629.751,00	1,55
NATWEST MARKETS 1% 19-28/05/2024	Banques	3.507.278,76	1,50

# EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND (en EUR)

## Portefeuille-titres au 31 décembre 2020

Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Fonds d'investissements	S		
Organismes de placement co	llectif		
Irlande			
25.100,00 ISHARES CORE EURO GOVT BOND	EUR	3.405.693,50 <b>3.405.693,50</b>	7,48 <b>7,48</b>
Luxembourg			
10.500,00 AMUNDI GOVT BOND LOWEST 29.301,00 BNPP EURO GOVERNMENT BOND ICA 2.593,00 CANDRIAM BONDS EUR GOVERNMI C 29.000,00 GIS EURO BOND BX 398.400,00 JPMORGAN F-EU GOVER BOND-CEURA 483.800,00 SCHRODER INTL-EUR GV BD-C AC 14.300,00 XTR2 EGB 1CC SHS -1C- CAPITALISATION  Total du portefeuille-titres  Récapitulatif de l'actif net	EUR EUR EUR EUR EUR EUR	2.774.415,00 6.931.444,56 7.280.832,84 6.848.582,00 7.236.936,00 6.832.126,84 3.693.118,00 41.597.455,24 45.003.148,74	6,09 15,22 16,00 15,04 15,89 15,00 8,11 <b>91,35</b> <b>98,83</b>
Troouphalath ao raoth hot			% VNI
Total du portefeuille-titres		45.003.148,74	98,83
Avoirs en banque		584.659,53	1,28
Autres actifs et passifs		(52.609,39)	(0,11)
Total des actifs nets		45.535.198,88	100,00

## **EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND (en EUR)**

## Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-

### titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Luxembourg	92,43	91,35
Irlande	7,57	7,48
	100,00	98,83
Répartition sectorielle	% du	% des actifs
	portefeuille	nets
OPC de type ouvert	portefeuille 100,00	nets 98,83

## Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
CANDRIAM BONDS EUR GOVERNM I C	OPC de type ouvert	7.280.832,84	16,00
JPMORGAN F-EU GOVER BOND-CEURA	OPC de type ouvert	7.236.936,00	15,89
BNPP EURO GOVERNMENT BOND ICA	OPC de type ouvert	6.931.444,56	15,22
GIS EURO BOND BX	OPC de type ouvert	6.848.582,00	15,04
SCHRODER INTL-EUR GV BD-C AC	OPC de type ouvert	6.832.126,84	15,00
XTR2 EGB 1CC SHS -1C- CAPITALISATION	OPC de type ouvert	3.693.118,00	8,11
ISHARES CORE EURO GOVT BOND	OPC de type ouvert	3.405.693,50	7,48
AMUNDI GOVT BOND LOWEST	OPC de type ouvert	2.774.415,00	6,09

# EUROFUNDLUX - EMERGING MARKET BOND (en EUR)

## Portefeuille-titres au 31 décembre 2020

Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Fonds d'investissements	s		
Organismes de placement co	llectif		
Irlande			
3.100,00 ISHARES JPM USD EM BND USD D 165.660,00 NEU BER HRD CRNCY FD-USD I ACC	EUR USD	291.369,00 2.068.645,66 <b>2.360.014,66</b>	2,33 16,52 <b>18,85</b>
Luxembourg			
544,16 CANDRIAM BOND EMERGING MARKET I C 89.000,00 FIDELITY-EMER MKTS DEBT-YUSDA 137.999,42 GOLDMAN SACHS EMMKT DEBT-IA 272,00 ING L RENTA-EM MK DB HC-ICUSD 68.000,00 UBS ETF USD EM SOVEREIGN 15.097,00 VONTOBEL-EM MKT DBT-I USD  Total du portefeuille-titres  Récapitulatif de l'actif net	USD USD USD USD EUR USD	1.340.627,45 1.923.913,66 2.018.299,72 2.017.863,86 672.792,00 1.772.536,68 9.746.033,37 12.106.048,03	10,71 15,37 16,11 16,12 5,37 14,16 77,84 96,69
recoupitation do ructii not			% VNI
Total du portefeuille-titres		12.106.048,03	96,69
Avoirs en banque		436.395,45	3,49
Autres actifs et passifs		(21.821,85)	(0,18)
Total des actifs nets		12.520.621,63	100,00

## **EUROFUNDLUX - EMERGING MARKET BOND (en EUR)**

## Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-

### titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Luxembourg	80,51	77,84
Irlande	19,49	18,85
	100,00	96,69
Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Répartition sectorielle  OPC de type ouvert		

## Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
NEU BER HRD CRNCY FD-USD I ACC	OPC de type ouvert	2.068.645,66	16,52
GOLDMAN SACHS EMMKT DEBT-IA	OPC de type ouvert	2.018.299,72	16,11
ING L RENTA-EM MK DB HC-ICUSD	OPC de type ouvert	2.017.863,86	16,12
FIDELITY-EMER MKTS DEBT-YUSDA	OPC de type ouvert	1.923.913,66	15,37
VONTOBEL-EM MKT DBT-I USD	OPC de type ouvert	1.772.536,68	14,16
CANDRIAM BOND EMERGING MARKET I C	OPC de type ouvert	1.340.627,45	10,71
UBS ETF USD EM SOVEREIGN	OPC de type ouvert	672.792,00	5,37
ISHARES JPM USD EM BND USD D	OPC de type ouvert	291.369,00	2,33

# EUROFUNDLUX - MULTI INCOME I4 (en EUR)

## Portefeuille-titres au 31 décembre 2020

Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse	de valeu	s ou négociées s	ır un	900.000,00 SPECTRUM BRANDS 4% 16-01/10/2026	EUR	928.782,00	0,11
autre marché réglementé				4.970.000,00 T-MOBILE USA INC 4.75% 18-01/02/2028 7.000.000,00 US TREASURY N/B 2% 20-15/02/2050*	USD USD	4.343.078,17 6.157.428,32	0,49 0,70
Obligations et autres titres de cr	éance			706.000,00 WMG ACQUISITION 2.75% 20-15/07/2028	EUR	726.153,48	0,70
Allemagne						36.921.810,48	4,18
1.300.000,00 ADLER REAL EST 3% 18-27/04/2026	EUR	1.365.000,00	0,15	Finlande			
600.000,00 BAYER AG 19-12/11/2079 FRN	EUR EUR	629.250,00 1.400.750,00	0,07	1.800.000,00 NOKIA OYJ 2% 19-11/03/2026	EUR	1.865.250.00	0,22
1.300.000,00 BERTELSMANN SE 15-23/04/2075 FRN 25.000.000,00 BUNDESOBL-180 0% 19-18/10/2024*	EUR	25.727.750.00	0,16 2,91	900.000,00 TEOLLISUUDEN VOI 1.125% 19-09/03/2026	EUR	835.383,60	0,09
1.200.000,00 COMMERZBANK AG 20-05/12/2030 FRN	EUR	1.310.337,60	0,15			2.700.633,60	0,31
5.000.000,00 COMMERZBANK AG 20-31/12/2060 FRN	EUR	5.331.250,00	0,60	France			
800.000,00 COMMERZBANK AG 20-31/12/2060 FRN	EUR	904.032,00	0,10	1.800.000,00 ACCOR 1.75% 19-04/02/2026	EUR	1.873.346,40	0,21
35.000.000,00 DEUTSCHLAND REP 0% 16-15/08/2026* 25.000.000,00 DEUTSCHLAND REP 1% 15-15/08/2025*	EUR EUR	36.479.800,00 27.057.457,50	4,14 3,07	1.400.000,00 ACCOR 19-31/12/2049 FRN	EUR	1.392.347,60	0,16
900.000,00 INFINEON TECH 19-01/04/2168 FRN	EUR	932.310,00	0,11	2.200.000,00 ALTICE FRANCE 4.125% 20-15/01/2029	EUR	2.241.250,00	0,25
2.200.000,00 K&S AG 3.25% 18-18/07/2024	EUR	2.139.500,00	0,24	1.840.000,00 AXA SA 14-20/05/2049 FRN	EUR	2.087.089,00	0,24
900.000,00 LANXESS 16-06/12/2076 FRN	EUR	962.838,00	0,11	1.030.000,00 BNP PARIBAS 16-29/12/2049 FRN 5.970.000.00 BNP PARIBAS 17-31/12/2049 FRN	USD USD	845.737,98 5.029.399.21	0,10 0,57
900.000,00 METRO AG 1.5% 15-19/03/2025 500.000,00 NIDDA BONDCO 5% 17-30/09/2025	EUR EUR	927.018,00 504.690.00	0,10 0,06	900.000,00 CASINO GUICHARD 4.048% 14-05/08/2026	EUR	794.305,80	0,09
2.160.000,00 PROGROUP 3% 18-31/03/2026	EUR	2.184.850,15	0,25	2.000.000,00 CNP ASSURANCES 18-31/12/2049 FRN	EUR	2.323.078,60	0,26
3.600.000,00 SCHAEFFLER AG 2.875% 19-26/03/2027	EUR	3.829.197,60	0,43	1.440.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/12/2049 FRN	USD	1.330.189,83	0,15
3.600.000,00 THYSSENKRUPP 2.5% 15-25/02/2025	EUR	3.595.104,00	0,41	2.750.000,00 CRED AGRICOLE SA 19-31/12/2049 FRN 3.000.000,00 CROWN EUROPEAN 2.625% 16-30/09/2024	USD EUR	2.480.197,96 3.147.717,30	0,28 0,36
		115.281.134,85	13,06	3.800.000,00 CROWN EUROPEAN 2.875% 18-01/02/2026	EUR	4.070.349,48	0,36
Autriche				5.800.000,00 ELEC DE FRANCE 14-22/01/2049 FRN	EUR	6.655.500,00	0,75
900.000,00 SAPPI PAPIER HOL 3.125% 19-15/04/2026	EUR	876.937,50	0,10	1.800.000,00 ELIS SA 2.875% 18-15/02/2026	EUR	1.915.020,00	0,22
		876.937,50	0,10	1.200.000,00 ENGIE 19-31/12/2049 FRN 3.700.000,00 FAURECIA 2.625% 18-15/06/2025	EUR EUR	1.314.012,00 3.757.646,00	0,15 0,43
Belgique				1.800.000,00 FAURECIA 2.025% 10-15/06/2028	EUR	1.889.780,40	0,43
1.800.000,00 SOLVAY SA 20-02/09/2169 FRN	EUR	1.848.798,00	0,21	1.800.000,00 FNAC DARTY SA 2.625% 19-30/05/2026	EUR	1.851.750,00	0,21
		1.848.798,00	0,21	900.000,00 GETLINK SE 3.5% 20-30/10/2025	EUR	927.000,00	0,10
Bulgarie			-,	900.000,00 LA POSTE SA 18-31/12/2049 FRN	EUR EUR	964.366,20 1.477.500,00	0,11 0,17
1.800.000,00 BULG ENRGY HLD 3.5% 18-28/06/2025	EUR	1.880.437,50	0,21	1.500.000,00 LOXAM SAS 2.875% 19-15/04/2026 750.000,00 LOXAM SAS 3.25% 19-14/01/2025	EUR	749.338,50	0,17
1.000.000,00 BOLG LINKST TIED 3.3 /6 10-20/00/2023	LUK	1.880.437,50	0,21	3.650.000,00 LOXAM SAS 3.5% 17-15/04/2022	EUR	3.674.929,50	0,42
		1.000.401,00	0,21	2.200.000,00 LOXAM SAS 3.75% 19-15/07/2026	EUR	2.227.500,00	0,25
Danemark		4 445 057 00	0.40	2.000.000,00 NUMERICABLE-SFR 7.375% 16-01/05/2026	USD EUR	1.709.280,11 1.052.501,30	0,19 0,12
1.650.000,00 DANSKE BANK A/S 17-31/12/2049 FRN 1.480.000,00 DANSKE BANK A/S 18-31/12/2049 FRN	USD USD	1.415.857,08 1.335.050,12	0,16 0,15	1.000.000,00 ORANGE 19-31/12/2049 FRN 1.800.000,00 ORANO SA 3.375% 19-23/04/2026	EUR	1.955.250,00	0,12
3.180.000,00 DKT FINANCE 7% 18-17/06/2023	EUR	3.270.127,56	0,13	4.950.000,00 PICARD GROUPE 17-30/11/2023 FRN	EUR	4.925.250,00	0,56
1.100.000,00 ORSTED A/S 17-24/11/3017 FRN	EUR	1.151.183,00	0,13	2.700.000,00 RENAULT 2% 18-28/09/2026	EUR	2.685.376,80	0,30
		7.172.217,76	0,81	1.940.000,00 REXEL SA 2.125% 17-15/06/2025 900.000,00 REXEL SA 2.75% 19-15/06/2026	EUR EUR	1.946.242,92 916.488,00	0,22 0,10
Espagne				840.000,00 NCXLE 3A 2.75% 13-15/00/2020 840.000,00 SOCIETE GENERALE 13-29/12/2049 FRN	USD	753.749,85	0,10
600.000,00 BANCO BILBAO VIZ 20-31/12/2060 FRN	EUR	661.500,00	0,07	5.650.000,00 SOCIETE GENERALE 18-31/12/2049 FRN	USD	4.955.032,32	0,56
2.000.000,00 BANCO SABADELL 5.625% 16-06/05/2026	EUR	2.335.564,00	0,26	6.000.000,00 SOCIETE GENERALE 4.25% 15-14/04/2025	USD	5.371.407,99	0,61
2.200.000,00 BANCO SANTANDER 18-31/12/2049 FRN	EUR	2.199.507,20	0,25	900.000,00 SPIE SA 2.625% 19-18/06/2026 1.000.000,00 TEREOS FIN GROUP 4.125% 16-16/06/2023	EUR EUR	940.500,00 978.980,00	0,11 0,11
5.000.000,00 BANCO SANTANDER 19-31/12/2049 FRN 800.000,00 BANKIA 17-15/03/2027 FRN	USD EUR	4.491.687,33 822.800.00	0,51 0,09	1.400.000,00 TEREOS FIN GROUP 4.123 % 10-10/00/2025	EUR	1.478.232,00	0,11
1.300.000,00 BANKINTER SA 17-06/04/2027 FRN	EUR	1.327.653,47	0,03	8.620.000,00 TOTAL SA 15-29/12/2049 FRN	EUR	9.179.341,46	1,04
2.900.000,00 CAIXABANK 17-15/02/2027 FRN	EUR	2.989.069,73	0,34	3.000.000,00 TOTAL SA 19-31/12/2049 FRN	EUR	3.077.194,50	0,35
3.000.000,00 CAIXABANK 17-31/12/2049 FRN	EUR	3.311.400,00	0,38	1.600.000,00 VALEO SA 1.625% 16-18/03/2026 3.600.000,00 VEOLIA ENVRNMT 20-20/04/2169 FRN	EUR EUR	1.641.292,80 3.663.000,00	0,19 0,41
1.400.000,00 CELLNEX TELECOM 1% 20-20/04/2027 1.800.000,00 EL CORTE INGLES 3.625% 20-15/03/2024	EUR EUR	1.381.674,00 1.874.718,00	0,16 0,21	5.000.000,00 VEOLIA ENVRINIVIT 20-20/04/2109 FRIN	EUR	102.248.471,81	11,58
2.500.000,00 EE CORTE INGLES 3.023 % 20-13/03/2024 2.500.000,00 GESTAMP AUTOMOCI 3.25% 18-30/04/2026	EUR	2.534.375,00	0,21			102.240.47 1,01	11,30
1.800.000,00 GRIFOLS SA 2.25% 19-15/11/2027	EUR	1.820.880,00	0,21	lle de Man			
2.000.000,00 GRIFOLS SA 3.2% 17-01/05/2025	EUR	2.015.240,00	0,23	900.000,00 PLAYTECH PLC 4.25% 19-07/03/2026	EUR	928.074,60	0,11
700.000,00 INTL CONSOLIDAT 1.5% 19-04/07/2027 8.600.000,00 SPANISH GOVT 0% 20-30/04/2023*	EUR EUR	612.500,00 8.715.240,00	0,07 0,99			928.074,60	0,11
8.600.000,00 SPANISH GOVT 0.35% 18-30/07/2023*	EUR	8.801.148,84	1,00	Iles Cayman			
8.600.000,00 SPANISH GOVT 4.4% 13-31/10/2023*	EUR	9.818.362,00	1,10	1.300.000,00 UPCB FINANCE IV 4% 15-15/01/2027	EUR	1.188.778,50	0,13
		55.713.319,57	6,31			1.188.778,50	0,13
Etats-Unis				Irlande			
1.800.000,00 BALL CORP 1.5% 19-15/03/2027	EUR	1.849.034,88	0,21	900.000,00 ARDAGH PKG FIN 2.125% 19-15/08/2026	EUR	901.180,62	0,10
2.070.000,00 BALL CORP 4.875% 18-15/03/2026	USD	1.893.215,72	0,21	1.654.000,00 BANK OF IRELAND 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.888.735,68	0,21
3.571.000,00 FORD MOTOR CO 8.5% 20-21/04/2023	USD	3.272.107,84	0,37	500.000,00 EIRCOM FINANCE 2.625% 19-15/02/2027 1.800.000,00 SMURFIT KAPPA AQ 2.875% 18-15/01/2026	EUR EUR	493.800,00 1.986.549,66	0,06 0,23
1.714.000,00 FORD MOTOR CRED 2.33% 19-25/11/2025 3.600.000,00 FORD MOTOR CRED 2.386% 19-17/02/2026	EUR EUR	1.739.675,72 3.656.088,00	0,20 0,41	300.000,00 GMGM 11 10 11 17 17 12 2.010 /0 10-10/0 1/2020	LUIN	5.270.265,96	0,60
1.800.000,00 IQVIA INC 2.875% 20-15/06/2028	EUR	1.854.720,00	0,21	Italia		5.2. 51200,50	5,00
3.600.000,00 KRAFT HEINZ FOOD 2.25% 16-25/05/2028	EUR	3.802.680,00	0,43	Italie	EUD	000 400 40	0.40
400.000,00 LEVI STRAUSS 3.375% 17-15/03/2027 2.100.000,00 LEVI STRAUSS 5% 15-01/05/2025	EUR USD	412.680,00 1.747.794,81	0,05 0,20	900.000,00 AMPLIFON SPA 1.125% 20-13/02/2027 1.800.000,00 ATLANTIA 4.375% 10-16/09/2025	EUR EUR	893.138,40 2.016.108,00	0,10 0,23
2.100.000,00 LEVI STRAUSS 5% 15-01/05/2025 600.000,00 NBM US HOLDINGS 7% 19-14/05/2026	USD	530.923,54	0,20	2.000.000,00 BANCO BPM SPA 19-31/12/2049 FRN	EUR	2.162.500,00	0,23
3.600.000,00 NETFLIX INC 3.625% 17-15/05/2027	EUR	4.007.448,00	0,45	2.000.000,00 BANCO BPM SPA 20-14/09/2030 FRN	EUR	2.143.488,00	0,24

# EUROFUNDLUX - MULTI INCOME I4 (en EUR)

## Portefeuille-titres au 31 décembre 2020

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
	FABRIC BC SPA 18-30/11/2024 FRN	EUR EUR	892.107,00 936.360,00	0,10 0,11	1.800.000,00 DUFRY ONE BV 2% 19-15/02/2027 900.000.00 FERROVIAL NL 17-31/12/2049 FRN	EUR EUR	1.681.200,00 888.750,00	0,19 0,10
	GAMMA BIDCO SPA 6.25% 20-15/07/2025 GUALA CLOSURES 18-15/04/2024 FRN	EUR	499.400,00	0,11	3.600.000,00 FERROVIAL NE 17-31/12/2049 FRN 3.600.000,00 FIAT CHRYSLER AU 3.875% 20-05/01/2026	EUR	4.086.144,00	0,10
	GD 2.125% 19-28/11/2024	EUR	1.685.660,40	0,19	1.300.000,00 GAS NAT FENOSA F 15-29/12/2049 FRN	EUR	1.378.000,00	0,16
	NFRASTRUTTURE W 1.875% 20-	EUR	941.295,60	0,11	2.166.000,00 HEMA BONDCO I 7.5% 17-19/10/2025	EUR	1.040.023,98	0,12
	08/07/2026	LICD	4 055 045 00	0.04	1.160.000,00 ING GROEP NV 19-31/12/2049 FRN	USD	1.027.218,41	0,12
	NTESA SANPAOLO 15-29/12/2049 FRN NTESA SANPAOLO 17-29/12/2049 FRN	USD EUR	1.855.615,63 4.709.151,04	0,21 0,53	900.000,00 KONINKLIJKE KPN 19-08/02/2168 FRN	EUR	900.144,00	0,10
,	NTESA SANPAOLO 17-25/12/2049 FRN	EUR	1.794.375,00	0,33	1.500.000,00 LKQ EURO BV 3.625% 18-01/04/2026 1.920.000,00 NN GROUP NV 17-13/01/2048 FRN	EUR EUR	1.530.000,00 2.308.800,00	0,17 0,26
	NTESA SANPAOLO 3.928% 14-15/09/2026	EUR	3.227.253,12	0,37	3.600.000,00 PETROBRAS 4.75% 14-14/01/2025	EUR	4.106.250,00	0,20
,	TALY BTPS 0.3% 20-15/08/2023*	EUR	8.745.082,00	0,99	900.000,00 PPF ARENA 1 B 3.125% 19-27/03/2026	EUR	952.966,80	0,11
	TALY BTPS 0.35% 19-01/02/2025*	EUR	10.219.500,00	1,15	700.000,00 Q-PARK HOLDING 2% 20-01/03/2027	EUR	675.472,00	0,08
	TALY BTPS 0.6% 20-15/06/2023* TALY BTPS 0.65% 16-15/10/2023*	EUR EUR	8.812.162,00 8.839.272,64	1,00 1,00	3.600.000,00 REPSOL INTL FIN 20-31/12/2060 FRN	EUR	3.862.260,00	0,44
	TALY BTPS 0.05% 16-15/10/2023*	EUR	8.855.902,46	1,00	1.800.000,00 SAIPEM FIN INTL 3.375% 20-15/07/2026	EUR USD	1.875.816,00	0,21
	TALY BTPS 2.8% 16-01/03/2067*	EUR	8.403.791,86	0,95	1.063.000,00 SHELL INTL FIN 2.75% 20-06/04/2030 5.389.000,00 STACK 14-29/12/2049 FRN	EUR	951.840,39 7.126.952,50	0,11 0,80
1.200.000,00 L	LEONARDO SPA 2.375% 20-08/01/2026	EUR	1.244.760,00	0,14	5.000.000,00 TELEFONICA EUROP 17-31/12/2049 FRN	EUR	5.062.500,00	0,57
	LIMACORPORATE 17-15/08/2023 FRN	EUR	888.750,00	0,10	4.500.000,00 TELEFONICA EUROP 18-31/12/2049 FRN	EUR	4.848.696,00	0,55
	LKQ ITALIA BONDC 3.875% 16-01/04/2024 NEXI 1.75% 19-31/10/2024	EUR EUR	971.841,60 1.821.348,00	0,11 0,21	1.875.000,00 TENNET HLD BV 17-31/12/2049 FRN	EUR	1.980.468,75	0,22
	PIAGGIO & C 3.625% 18-30/04/2025	EUR	1.835.100,00	0,21	900.000,00 TENNET HLD BV 20-22/10/2168 FRN	EUR	936.900,00	0,11
	SALINI IMPREGILO 3.625% 20-28/01/2027	EUR	1.674.000,00	0,19	400.000,00 TEVA PHARM FNC 1.875% 15-31/03/2027 920.000,00 TEVA PHARM FNC 6% 20-31/01/2025	EUR EUR	362.375,00 998.200,00	0,04 0,11
	FEAMSYSTEM SPA 18-15/04/2023 FRN	EUR	2.283.450,60	0,26	1.600.000,00 TEVA PHARMACEUTI 6.75% 18-01/03/2028	USD	1.458.274,12	0,17
	FELECOM ITALIA 2.375% 17-12/10/2027	EUR	3.638.019,00	0,41	2.200.000,00 UNITED GROUP 3.625% 20-15/02/2028	EUR	2.150.500,00	0,24
	FELECOM ITALIA 3.625% 16-25/05/2026 FELECOM ITALIA 5.303% 14-30/05/2024	EUR USD	3.956.940,00 2.829.153,29	0,45 0,32	2.000.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 17-31/12/2049 FRN	EUR	2.039.465,00	0,23
	JNICREDIT SPA 14-03/04/2049 FRN	USD	5.502.723,47	0,62	1.300.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.368.575,00	0,15
,	JNICREDIT SPA 17-31/12/2049 FRN	EUR	7.634.310,00	0,86	2.700.000,00 ZF EUROPE 2.5% 19-23/10/2027 1.312.000,00 ZIGGO BV 4.875% 19-15/01/2030	EUR USD	2.717.280,00 1.116.807,93	0,31 0,13
	JNICREDIT SPA 17-31/12/2049 FRN	EUR	7.426.353,60	0,84	2.200.000,00 ZIGGO 3.375% 20-28/02/2030	EUR	2.206.050,00	0,25
500.000,00 (	JNICREDIT SPA 19-31/12/2049 FRN	EUR	578.836,00	0,07	690.000,00 ZURICH INS 18-01/06/2048 FRN	USD	656.496,53	0,07
			119.917.748,71	13,57			72.672.651,77	8,23
	Japon				Portugal			
748.000,00 N	NISSAN MOTOR CO 3.201% 20-17/09/2028	EUR	811.318,20 <b>811.318,20</b>	0,09 <b>0,09</b>	400.000,00 EDP SA 20-20/07/2080 FRN	EUR	398.512,00	0,05
	Jersey		01.110.10,20	0,00			398.512,00	0,05
	ADIENT GLOBAL HO 3.5% 16-15/08/2024	EUR	3.207.105,76	0,36	Royaume-Uni			
	AVIS BUDGET FINA 4.75% 18-30/01/2026	EUR	877.392,00	0,10	2.558.000,00 BARCLAYS PLC 15-29/12/2049 FRN 1.700.000,00 BARCLAYS PLC 18-31/12/2049 FRN	GBP USD	3.006.530,22 1.485.711,96	0,34 0,17
			4.084.497,76	0,46	2.500.000,00 BARCLATS FLC 10-31/12/2049 FRN	EUR	2.662.593,25	0,17
	_uxembourg		, ,	,	900.000,00 BRITISH TELECOMM 20-18/08/2080 FRN	EUR	882.000,00	0,10
	ALTICE FINANCING 3% 20-15/01/2028	EUR	2.115.080,00	0.24	3.600.000,00 GAZPROM PJSC 20-26/01/2169 FRN	EUR	3.715.056,00	0,42
	ALTICE FINANCING 5% 20-15/01/2026 ALTICE FINANCING 7.5% 16-15/05/2026	USD	1.346.954,19	0,24 0,15	2.380.000,00 HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN	EUR	2.480.674,00	0,28
	ARCELORMITTAL 1.75% 19-19/11/2025	EUR	927.369,00	0,11	4.090.000,00 HSBC HOLDINGS 15-29/12/2049 FRN 3.100.000,00 HSBC HOLDINGS 17-31/12/2049 FRN	USD EUR	3.633.966,91 3.451.267,20	0,41 0,39
	AROUNDTOWN SA 19-12/01/2168 FRN	EUR	621.166,18	0,07	5.830.000,00 HSBC HOLDINGS 18-31/12/2049 FRN	USD	5.320.251,21	0,60
	CIRSA FINANCE IN 4.75% 19-22/05/2025	EUR	877.343,40	0,10	4.120.000,00 HSBC HOLDINGS 18-31/12/2049 FRN	USD	3.504.369,74	0,40
	CONTOURGLOB PWR 4.125% 18- 01/08/2025	EUR	511.250,00	0,06	2.480.000,00 INEOS FINANCE PL 2.125% 17-15/11/2025	EUR	2.446.024,00	0,28
900.000,00 (	CPI PROPERTY GRO 20-31/12/2060 FRN	EUR	940.050,00	0,11	2.457.000,00 INEOS FINANCE PL 2.875% 19-01/05/2026 1.800.000,00 INTL GAME TECH 2.375% 19-15/04/2028	EUR EUR	2.484.641,25	0,28
	NEOS GROUP HOLD 5.375% 16-01/08/2024	EUR	909.086,40	0,10	1.000.000,00 INTE GAME TECH 2.375% 19-15/04/2028 1.100.000.00 JAGUAR LAND ROVR 6.875% 19-	EUR	1.781.798,40 1.124.750,00	0,20 0,13
	MATTERHORN TELE 4% 17-15/11/2027 PICARD 5.5% 17-30/11/2024	EUR EUR	511.875,00 512.020,00	0,06 0,06	15/11/2026			
,	ROSSINI SARL 6.75% 18-30/10/2025	EUR	1.917.000,00	0,00	5.000.000,00 LLOYDS BANKING 14-27/06/2049 FRN	EUR	5.364.200,00	0,61
	SAMSONITE FINCO 3.5% 18-15/05/2026	EUR	855.666,00	0,10	4.180.000,00 LLOYDS BK GR PLC 18-31/12/2049 FRN 8.520.000,00 MARB BONDCO PLC 6.875% 18-19/01/2025	USD USD	3.907.971,22 7.171.141,42	0,44 0,82
	ΓELENET FIN LUX 3.5% 17-01/03/2028	EUR	1.343.914,00	0,15	4.000.000,00 NOMAD FOODS BOND 3.25% 17-	EUR	4.041.200,00	0,46
3.400.000,00 1	TELENET FIN LUX 5.5% 17-01/03/2028	USD	2.936.872,48	0,32	15/05/2024			0,11
		002	40.005.010.5-	4 ^-	000 000 00 DOLL S-DOVCE DLC 1 606% 00 16000006	ELID	972 NNN NN	
		002	16.325.646,65	1,85	900.000,00 ROLLS-ROYCE PLC 4.625% 20-16/02/2026 3.070.000.00 ROYAL BK SCOTLND 20-31/12/2060 FRN	EUR USD	972.000,00 2.732.937.69	
	Mexique	002	16.325.646,65	1,85	900.000,00 ROLLS-ROYCE PLC 4.625% 20-16/02/2026 3.070.000,00 ROYAL BK SCOTLND 20-31/12/2060 FRN 3.240.000,00 SSE PLC 15-29/12/2049 FRN	EUR USD EUR	972.000,00 2.732.937,69 3.254.191,20	0,31 0,37
1.300.000,00 (	CEMEX SAB 3.125% 19-19/03/2026	EUR	1.334.125,00	0,15	3.070.000,00 ROYAL BK SCOTLND 20-31/12/2060 FRN 3.240.000,00 SSE PLC 15-29/12/2049 FRN 1.650.000,00 STANDARD CHART 18-15/03/2033 FRN	USD EUR USD	2.732.937,69 3.254.191,20 1.509.625,85	0,31 0,37 0,17
1.300.000,00 ( 563.000,00 (	CEMEX SAB 3.125% 19-19/03/2026 CEMEX SAB 7.375% 20-05/06/2027	EUR USD	1.334.125,00 520.067,27	0,15 0,06	3.070.000,00 ROYAL BK SCOTLND 20-31/12/2060 FRN 3.240.000,00 SSE PLC 15-29/12/2049 FRN 1.650.000,00 STANDARD CHART 18-15/03/2033 FRN 900.000,00 SYNLAB BONDCO 20-01/07/2025 FRN	USD EUR USD EUR	2.732.937,69 3.254.191,20 1.509.625,85 916.218,00	0,31 0,37 0,17 0,10
1.300.000,00 ( 563.000,00 ( 670.000,00 N	CEMEX SAB 3.125% 19-19/03/2026 CEMEX SAB 7.375% 20-05/06/2027 NEMAK SAB DE CV 3.25% 17-15/03/2024	EUR USD EUR	1.334.125,00 520.067,27 681.698,20	0,15 0,06 0,08	3.070.000,00 ROYAL BK SCOTLND 20-31/12/2060 FRN 3.240.000,00 SSE PLC 15-29/12/2049 FRN 1.650.000,00 STANDARD CHART 18-15/03/2033 FRN 900.000,00 SYNLAB BONDCO 20-01/07/2025 FRN 2.000.000,00 VIRGIN MEDIA FIN 3.75% 20-15/07/2030	USD EUR USD EUR EUR	2.732.937,69 3.254.191,20 1.509.625,85 916.218,00 2.034.360,00	0,31 0,37 0,17 0,10 0,23
1.300.000,00 ( 563.000,00 ( 670.000,00 N	CEMEX SAB 3.125% 19-19/03/2026 CEMEX SAB 7.375% 20-05/06/2027	EUR USD	1.334.125,00 520.067,27 681.698,20 3.605.625,00	0,15 0,06 0,08 0,41	3.070.000,00 ROYAL BK SCOTLND 20-31/12/2060 FRN 3.240.000,00 SSE PLC 15-29/12/2049 FRN 1.650.000,00 STANDARD CHART 18-15/03/2033 FRN 900.000,00 SYNLAB BONDCO 20-01/07/2025 FRN	USD EUR USD EUR	2.732.937,69 3.254.191,20 1.509.625,85 916.218,00	0,31 0,37 0,17 0,10
1.300.000,00 0 563.000,00 0 670.000,00 N 3.600.000,00 R	CEMEX SAB 3.125% 19-19/03/2026  CEMEX SAB 7.375% 20-05/06/2027  NEMAK SAB DE CV 3.25% 17-15/03/2024  PETROLEOS MEXICA 3.75% 14-16/04/2026	EUR USD EUR	1.334.125,00 520.067,27 681.698,20	0,15 0,06 0,08	3.070.000,00 ROYAL BK SCOTLND 20-31/12/2060 FRN 3.240.000,00 SSE PLC 15-29/12/2049 FRN 1.650.000,00 STANDARD CHART 18-15/03/2033 FRN 900.000,00 SYNLAB BONDCO 20-01/07/2025 FRN 2.000.000,00 SYNLAB BONDCO 20-01/07/2025 FRN 2.000.000,00 VIRGIN MEDIA FIN 3.75% 20-15/07/2030 2.000.000,00 VIRGIN MEDIA SEC 4.5% 20-15/08/2030 2.500.000,00 VIRGIN MONEY 20-24/06/2025 FRN 1.615.000,00 VMED O2 UK FIN 3.25% 20-31/01/2031	USD EUR USD EUR EUR USD EUR EUR	2.732.937,69 3.254.191,20 1.509.625,85 916.218,00 2.034.360,00 1.707.247,67 2.660.037,50 1.655.375,00	0,31 0,37 0,17 0,10 0,23 0,19 0,30 0,19
1.300.000,00 0 563.000,00 0 670.000,00 N 3.600.000,00 F	CEMEX SAB 3.125% 19-19/03/2026  DEMEX SAB 7.375% 20-05/06/2027  VEMAK SAB DE CV 3.25% 17-15/03/2024  PETROLEOS MEXICA 3.75% 14-16/04/2026	EUR USD EUR EUR	1.334.125,00 520.067,27 681.698,20 3.605.625,00 <b>6.141.515,47</b>	0,15 0,06 0,08 0,41 <b>0,70</b>	3.070.000,00 ROYAL BK SCOTLND 20-31/12/2060 FRN 3.240.000,00 SSE PLC 15-29/12/2049 FRN 1.650.000,00 STANDARD CHART 18-15/03/2033 FRN 900.000,00 SYNLAB BONDCO 20-01/07/2025 FRN 2.000.000,00 VIRGIN MEDIA FIN 3.75% 20-15/07/2030 2.000.000,00 VIRGIN MEDIA FIN 3.69% 20-15/08/2030 2.500.000,00 VIRGIN MONEY 20-24/06/2025 FRN 1.615.000,00 VMED O2 UK FIN 3.25% 20-31/01/2031 6.120.000,00 VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN	USD EUR USD EUR EUR USD EUR EUR	2.732.937,69 3.254.191,20 1.509.625,85 916.218,00 2.034.360,00 1.707.247,67 2.660.037,50 1.655.375,00 6.341.850,00	0,31 0,37 0,17 0,10 0,23 0,19 0,30 0,19 0,72
1.300.000,00 0 563.000,00 0 670.000,00 N 3.600.000,00 F	CEMEX SAB 3.125% 19-19/03/2026  CEMEX SAB 7.375% 20-05/06/2027  NEMAK SAB DE CV 3.25% 17-15/03/2024  PETROLEOS MEXICA 3.75% 14-16/04/2026	EUR USD EUR	1.334.125,00 520.067,27 681.698,20 3.605.625,00 <b>6.141.515,47</b> 1.583.357,23	0,15 0,06 0,08 0,41 <b>0,70</b>	3.070.000,00 ROYAL BK SCOTLND 20-31/12/2060 FRN 3.240.000,00 SSE PLC 15-29/12/2049 FRN 1.650.000,00 STANDARD CHART 18-15/03/2033 FRN 900.000,00 SYNLAB BONDCO 20-01/07/2025 FRN 2.000.000,00 VIRGIN MEDIA FIN 3.75% 20-15/07/2030 2.000.000,00 VIRGIN MEDIA FIN 3.75% 20-15/08/2030 2.500.000,00 VIRGIN MEDIA SEC 4.5% 20-15/08/2030 1.500.000,00 VIRGIN MONEY 20-24/06/2025 FRN 1.615.000,00 VMED O2 UK FIN 3.25% 20-31/01/2031 6.120.000,00 VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN 4.850.000,00 VODAFONE GROUP 19-04/04/2079 FRN	USD EUR USD EUR EUR USD EUR EUR EUR EUR EUR	2.732.937,69 3.254.191,20 1.509.625,85 916.218,00 2.034.360,00 1.707.247,67 2.660.037,50 1.655.375,00 6.341.850,00 4.900.184,81	0,31 0,37 0,17 0,10 0,23 0,19 0,30 0,19 0,72 0,55
1.300.000,00 (563.000,00 (670.000,00 ) (670.000,00 ) (70.	CEMEX SAB 3.125% 19-19/03/2026 CEMEX SAB 7.375% 20-05/06/2027 NEMAK SAB DE CV 3.25% 17-15/03/2024 PETROLEOS MEXICA 3.75% 14-16/04/2026 Norvège AKER BP ASA 5.875% 18-31/03/2025	EUR USD EUR EUR	1.334.125,00 520.067,27 681.698,20 3.605.625,00 <b>6.141.515,47</b>	0,15 0,06 0,08 0,41 <b>0,70</b>	3.070.000,00 ROYAL BK SCOTLND 20-31/12/2060 FRN 3.240.000,00 SSE PLC 15-29/12/2049 FRN 1.650.000,00 STANDARD CHART 18-15/03/2033 FRN 900.000,00 SYNLAB BONDCO 20-01/07/2025 FRN 2.000.000,00 VIRGIN MEDIA FIN 3.75% 20-15/07/2030 2.000.000,00 VIRGIN MEDIA FIN 3.69% 20-15/08/2030 2.500.000,00 VIRGIN MONEY 20-24/06/2025 FRN 1.615.000,00 VMED O2 UK FIN 3.25% 20-31/01/2031 6.120.000,00 VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN	USD EUR USD EUR EUR USD EUR EUR	2.732.937,69 3.254.191,20 1.509.625,85 916.218,00 2.034.360,00 1.707.247,67 2.660.037,50 1.655.375,00 6.341.850,00 4.900.184,81 3.694.528,80	0,31 0,37 0,17 0,10 0,23 0,19 0,30 0,19 0,72 0,55 0,42
1.300.000,00 (563.000,00 (670.000,00 ) (670.000,00 ) (70.	DEMEX SAB 3.125% 19-19/03/2026 DEMEX SAB 7.375% 20-05/06/2027 NEMAK SAB DE CV 3.25% 17-15/03/2024 PETROLEOS MEXICA 3.75% 14-16/04/2026  Norvège  AKER BP ASA 5.875% 18-31/03/2025  Pays-Bas	EUR USD EUR EUR	1.334.125,00 520.067,27 681.698,20 3.605.625,00 <b>6.141.515,47</b> 1.583.357,23 <b>1.583.357,23</b>	0,15 0,06 0,08 0,41 <b>0,70</b> 0,18 <b>0,18</b>	3.070.000,00 ROYAL BK SCOTLND 20-31/12/2060 FRN 3.240.000,00 SSE PLC 15-29/12/2049 FRN 1.650.000,00 STANDARD CHART 18-15/03/2033 FRN 900.000,00 SYNLAB BONDCO 20-01/07/2025 FRN 2.000.000,00 SYNLAB BONDCO 20-01/07/2025 FRN 2.000.000,00 VIRGIN MEDIA FIN 3.75% 20-15/07/2030 2.000.000,00 VIRGIN MEDIA SEC 4.5% 20-15/08/2030 2.500.000,00 VIRGIN MONEY 20-24/06/2025 FRN 1.615.000,00 VMED O2 UK FIN 3.25% 20-31/01/2031 6.120.000,00 VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN 4.850.000,00 VODAFONE GROUP 19-04/04/2079 FRN 3.600.000,00 VODAFONE GROUP 20-27/08/2080 FRN	USD EUR USD EUR EUR USD EUR EUR EUR EUR EUR	2.732.937,69 3.254.191,20 1.509.625,85 916.218,00 2.034.360,00 1.707.247,67 2.660.037,50 1.655.375,00 6.341.850,00 4.900.184,81	0,31 0,37 0,17 0,10 0,23 0,19 0,30 0,19 0,72 0,55
1.300.000,00 (563.000,00 (670.000,00 F) 3.600.000,00 F	DEMEX SAB 3.125% 19-19/03/2026 DEMEX SAB 7.375% 20-05/06/2027 NEMAK SAB DE CV 3.25% 17-15/03/2024 PETROLEOS MEXICA 3.75% 14-16/04/2026  Norvège AKER BP ASA 5.875% 18-31/03/2025  Pays-Bas ABERTIS FINANCE 20-31/12/2060 FRN	EUR USD EUR USD	1.334.125,00 520.067,27 681.698,20 3.605.625,00 <b>6.141.515,47</b> 1.583.357,23 <b>1.583.357,23</b>	0,15 0,06 0,08 0,41 <b>0,70</b> 0,18 <b>0,18</b>	3.070.000,00 ROYAL BK SCOTLND 20-31/12/2060 FRN 3.240.000,00 SSE PLC 15-29/12/2049 FRN 1.650.000,00 STANDARD CHART 18-15/03/2033 FRN 900.000,00 SYNLAB BONDCO 20-01/07/2025 FRN 2.000.000,00 SYNLAB BONDCO 20-01/07/2025 FRN 2.000.000,00 VIRGIN MEDIA FIN 3.75% 20-15/07/2030 2.000.000,00 VIRGIN MEDIA FIN 3.75% 20-15/08/2030 2.500.000,00 VIRGIN MONEY 20-24/06/2025 FRN 1.615.000,00 VMED O2 UK FIN 3.25% 20-31/01/2031 6.120.000,00 VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN 4.850.000,00 VODAFONE GROUP 19-04/04/2079 FRN 3.600.000,00 VODAFONE GROUP 20-27/08/2080 FRN Suède	USD EUR USD EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	2.732.937,69 3.254.191,20 1.509.625,85 916.218,00 2.034.360,00 1.707.247,67 2.660.037,50 1.655.375,00 6.341.850,00 4.900.184,81 3.694.528,80 90.842.703,30	0,31 0,37 0,17 0,10 0,23 0,19 0,30 0,19 0,72 0,55 0,42 <b>10,29</b>
1.300.000,00 (563.000,00 (670.000,00 N) (670.000,00 N) (70.000,00 N) (70	CEMEX SAB 3.125% 19-19/03/2026 CEMEX SAB 7.375% 20-05/06/2027 NEMAK SAB DE CV 3.25% 17-15/03/2024 PETROLEOS MEXICA 3.75% 14-16/04/2026  Norvège  AKER BP ASA 5.875% 18-31/03/2025  Pays-Bas  ABERTIS FINANCE 20-31/12/2060 FRN AEGON NV 14-25/04/2044 FRN	EUR USD EUR EUR	1.334.125,00 520.067,27 681.698,20 3.605.625,00 <b>6.141.515,47</b> 1.583.357,23 <b>1.583.357,23</b> 518.468,00 4.612.335,00	0,15 0,06 0,08 0,41 <b>0,70</b> 0,18 <b>0,18</b>	3.070.000,00 ROYAL BK SCOTLND 20-31/12/2060 FRN 3.240.000,00 SSE PLC 15-29/12/2049 FRN 1.650.000,00 STANDARD CHART 18-15/03/2033 FRN 900.000,00 SYNLAB BONDCO 20-01/07/2025 FRN 2.000.000,00 SYNLAB BONDCO 20-01/07/2025 FRN 2.000.000,00 VIRGIN MEDIA FIN 3.75% 20-15/07/2030 2.000.000,00 VIRGIN MEDIA SEC 4.5% 20-15/08/2030 2.500.000,00 VIRGIN MONEY 20-24/06/2025 FRN 1.615.000,00 VMED O2 UK FIN 3.25% 20-31/01/2031 6.120.000,00 VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN 4.850.000,00 VODAFONE GROUP 19-04/04/2079 FRN 3.600.000,00 VODAFONE GROUP 20-27/08/2080 FRN Suède 900.000,00 DOMETIC GROUP AB 3% 19-08/05/2026	USD EUR USD EUR EUR USD EUR EUR EUR EUR EUR	2.732.937,69 3.254.191,20 1.509.625,85 916.218,00 2.034.360,00 1.707.247,67 2.660.037,50 1.655.375,00 6.341.850,00 4.900.184,81 3.694.528,80	0,31 0,37 0,17 0,10 0,23 0,19 0,30 0,19 0,72 0,55 0,42 <b>10,29</b>
1.300.000,00 ( 563.000,00 ( 670.000,00 R 3.600.000,00 R 1.880.000,00 A	DEMEX SAB 3.125% 19-19/03/2026 DEMEX SAB 7.375% 20-05/06/2027 NEMAK SAB DE CV 3.25% 17-15/03/2024 PETROLEOS MEXICA 3.75% 14-16/04/2026  Norvège AKER BP ASA 5.875% 18-31/03/2025  Pays-Bas ABERTIS FINANCE 20-31/12/2060 FRN	EUR USD EUR USD	1.334.125,00 520.067,27 681.698,20 3.605.625,00 <b>6.141.515,47</b> 1.583.357,23 <b>1.583.357,23</b>	0,15 0,06 0,08 0,41 <b>0,70</b> 0,18 <b>0,18</b>	3.070.000,00 ROYAL BK SCOTLND 20-31/12/2060 FRN 3.240.000,00 SSE PLC 15-29/12/2049 FRN 1.650.000,00 STANDARD CHART 18-15/03/2033 FRN 900.000,00 SYNLAB BONDCO 20-01/07/2025 FRN 2.000.000,00 SYNLAB BONDCO 20-01/07/2025 FRN 2.000.000,00 VIRGIN MEDIA FIN 3.75% 20-15/07/2030 2.000.000,00 VIRGIN MEDIA FIN 3.75% 20-15/08/2030 2.500.000,00 VIRGIN MONEY 20-24/06/2025 FRN 1.615.000,00 VMED O2 UK FIN 3.25% 20-31/01/2031 6.120.000,00 VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN 4.850.000,00 VODAFONE GROUP 19-04/04/2079 FRN 3.600.000,00 VODAFONE GROUP 20-27/08/2080 FRN Suède	USD EUR USD EUR EUR USD EUR EUR USD EUR	2.732.937,69 3.254.191,20 1.509.625,85 916.218,00 2.034.360,00 1.707.247,67 2.660.037,50 1.655.375,00 6.341.850,00 4.900.184,81 3.694.528,80 90.842.703,30	0,31 0,37 0,17 0,10 0,23 0,19 0,30 0,19 0,72 0,55 0,42 <b>10,29</b>

# EUROFUNDLUX - MULTI INCOME 14 (en EUR)

## Portefeuille-titres au 31 décembre 2020

Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
2.200.000,00 VERISURE HOLDING 3.875% 20-15/07/2026	EUR	2.248.180,00	0,25	803.471,00 STANDARD CHARTERED PLC	GBP	4.196.042,40	0,48
		7.881.047,56	0,89	485.679,00 3I GROUP PLC	GBP	6.276.533,22 <b>34.712.027,30</b>	0,71 <b>3,93</b>
Suisse				<b>.</b> .		34.712.027,30	3,93
4.000.000,00 CREDIT SUISSE 14-29/12/2049 FRN	USD	3.553.611,64	0,40	Russie	LICD	1 025 760 02	0.01
775.000,00 CREDIT SUISSE 20-31/12/2060 FRN 2.610.000.00 UBS AG 14-12/02/2026 FRN	USD EUR	666.283,89 2.621.745,00	0,08 0,30	153.820,00 SBERBANK PJSC -SPONSORED ADR	USD	1.835.760,82	0,21
3.025.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN	USD	2.775.509,13	0,31			1.835.760,82	0,21
2.245.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN	EUR	2.348.831,25	0,27	Suède			
238.000,00 UBS GROUP 20-31/12/2060 FRN	USD	206.790,37	0,02	194.259,00 LUNDIN ENERGY AB	SEK	4.288.997,93	0,49
		12.172.771,28	1,38			4.288.997,93	0,49
	_	664.862.650,06	75,30	Suisse	0.15	0.040.400.00	0.04
Actions				104.465,00 NOVARTIS AG-REG 19.918,00 ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF CHF	8.046.498,39 5.667.276,24	0,91 0,64
Allemagne				19.935,00 ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	6.856.098,07	0,78
16.365,00 VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	2.494.353,30	0,28			20.569.872,70	2,33
		2.494.353,30	0,28		•	164.151.917.59	18,59
Canada						104.131.917,39	10,39
202.253,00 ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	CAD	5.668.187,69	0,64	Pay in Kind Bonds			
		5.668.187,69	0,64	Allemagne	FUD	0 000 547 40	0.07
Espagne				2.340.000,00 IHO VERWALTUNGS 3.625% 19-15/05/2025 2.720.000,00 IHO VERWALTUNGS 3.875% 19-15/05/2027	EUR EUR	2.383.547,40 2.821.184,00	0,27 0,31
57.067,00 AMADEUS IT GROUP SA	EUR	3.465.108,24	0,39	2.720.000,00 IIIO VEIXWAETONGG 0.07070 13 10/00/2021	LOIK	5.204.731.40	0,58
74.183,00 INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	1.957.689,37	0,22	France		0.20 0 ., .0	0,00
		5.422.797,61	0,61	56.623,00 NEWCO GB SAS 8% 17-15/12/2022	EUR	55.124,76	0,01
Etats-Unis				30.023,00 NEVICO GB 3A3 0/0 17-13/12/2022	LUK	55.124,76	0,01
3.919,00 ALPHABET INC-CL C	USD	5.542.196,56	0,63	Davis Davi		55.124,76	0,01
35.097,00 AMERICAN EXPRESS CO	USD USD	3.407.694,57 1.819.419,99	0,39 0,21	<b>Pays-Bas</b> 153.988.00 HEMA BV 10% 20-19/04/2025	EUR	166 207 04	0.02
12.876,00 AUTOMATIC DATA PROCESSING 68.117,00 BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	3.428.970,07	0,21	155.900,00 REIVIA BV 10% 20-19/04/2025	EUR	166.307,04 <b>166.307,04</b>	0,02 <b>0,02</b>
164.472,00 COCA-COLA CO/THE	USD	7.279.261,56	0,82			100.307,04	
29.696,00 COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	2.045.560,81	0,23			5.426.163,20	0,61
15.549,00 HOME DEPOT INC	USD	3.353.138,28	0,38	Autres valeurs mobilière	S		
26 Z 15 UU INSTALLED BUILDING PRUDUUTS	(151)	7 7 1 1 987 70					
26.215,00 INSTALLED BUILDING PRODUCTS 93.044,00 JPMORGAN CHASE & CO	USD USD	2.211.987,20 9.482.537,98	0,25 1,07	Obligations et autres titres de	créance		
93.044,00 JPMORGAN CHASE & CO 37.202,00 MICROSOFT CORP	USD USD	9.482.537,98 6.704.556,21	1,07 0,76	Obligations et autres titres de d	créance		
93.044,00 JPMORGAN CHASE & CO 37.202,00 MICROSOFT CORP 29.792,00 PEPSICO INC	USD USD USD	9.482.537,98 6.704.556,21 3.567.870,83	1,07 0,76 0,40	Royaume-Uni		1.575.139.22	0.18
93.044,00 JPMORGAN CHASE & CO 37.202,00 MICROSOFT CORP	USD USD	9.482.537,98 6.704.556,21	1,07 0,76		créance USD	1.575.139,22 <b>1.575.139,22</b>	0,18 <b>0,18</b>
93.044,00 JPMORGAN CHASE & CO 37.202,00 MICROSOFT CORP 29.792,00 PEPSICO INC 88.273,00 PROGRESSIVE CORP 46.625,00 TEXAS INSTRUMENTS INC 84.069,00 TJX COMPANIES INC	USD USD USD USD USD USD	9.482.537,98 6.704.556,21 3.567.870,83 6.990.506,83 6.167.137,51 4.668.031,95	1,07 0,76 0,40 0,79 0,70 0,53	Royaume-Uni		1.575.139,22	0,18
93.044,00 JPMORGAN CHASE & CO 37.202,00 MICROSOFT CORP 29.792,00 PEPSICO INC 88.273,00 PROGRESSIVE CORP 46.625,00 TEXAS INSTRUMENTS INC	USD USD USD USD USD	9.482.537,98 6.704.556,21 3.567.870,83 6.990.506,83 6.167.137,51 4.668.031,95 2.015.782,90	1,07 0,76 0,40 0,79 0,70 0,53 0,23	Royaume-Uni			
93.044,00 JPMORGAN CHASE & CO 37.202,00 MICROSOFT CORP 29.792,00 PEPSICO INC 88.273,00 PROGRESSIVE CORP 46.625,00 TEXAS INSTRUMENTS INC 84.069,00 TJX COMPANIES INC 83.345,00 WELLS FARGO & CO	USD USD USD USD USD USD	9.482.537,98 6.704.556,21 3.567.870,83 6.990.506,83 6.167.137,51 4.668.031,95	1,07 0,76 0,40 0,79 0,70 0,53	Royaume-Uni		1.575.139,22	0,18
93.044,00 JPMORGAN CHASE & CO 37.202,00 MICROSOFT CORP 29.792,00 PEPSICO INC 88.273,00 PROGRESSIVE CORP 46.625,00 TEXAS INSTRUMENTS INC 84.069,00 TJX COMPANIES INC 83.345,00 WELLS FARGO & CO	USD USD USD USD USD USD	9.482.537,98 6.704.556,21 3.567.870,83 6.990.506,83 6.167.137,51 4.668.031,95 2.015.782,90 68.684.653,25	1,07 0,76 0,40 0,79 0,70 0,53 0,23 7,78	Royaume-Uni 2.000.000,00 ROYAL BK SCOTLND 07-31/12/2060 FRN  Total du portefeuille-titres		1.575.139,22	0,18
93.044,00 JPMORGAN CHASE & CO 37.202,00 MICROSOFT CORP 29.792,00 PEPSICO INC 88.273,00 PROGRESSIVE CORP 46.625,00 TEXAS INSTRUMENTS INC 84.069,00 TJX COMPANIES INC 83.345,00 WELLS FARGO & CO	USD USD USD USD USD USD	9.482.537,98 6.704.556,21 3.567.870,83 6.990.506,83 6.167.137,51 4.668.031,95 2.015.782,90 68.684.653,25	1,07 0,76 0,40 0,79 0,70 0,53 0,23 <b>7,78</b>	Royaume-Uni 2.000.000,00 ROYAL BK SCOTLND 07-31/12/2060 FRN		1.575.139,22	0,18
93.044,00 JPMORGAN CHASE & CO 37.202,00 MICROSOFT CORP 29.792,00 PEPSICO INC 88.273,00 PROGRESSIVE CORP 46.625,00 TEXAS INSTRUMENTS INC 84.069,00 TJX COMPANIES INC 83.345,00 WELLS FARGO & CO  France 71.360,00 TOTAL SE	USD USD USD USD USD USD	9.482.537,98 6.704.556,21 3.567.870,83 6.990.506,83 6.167.137,51 4.668.031,95 2.015.782,90 68.684.653,25	1,07 0,76 0,40 0,79 0,70 0,53 0,23 7,78	Royaume-Uni 2.000.000,00 ROYAL BK SCOTLND 07-31/12/2060 FRN  Total du portefeuille-titres		1.575.139,22	0,18 0,18 94,68
93.044,00 JPMORGAN CHASE & CO 37.202,00 MICROSOFT CORP 29.792,00 PEPSICO INC 88.273,00 PROGRESSIVE CORP 46.625,00 TEXAS INSTRUMENTS INC 84.069,00 TJX COMPANIES INC 83.345,00 WELLS FARGO & CO  France 71.360,00 TOTAL SE  Hong Kong	USD USD USD USD USD USD USD	9.482.537,98 6.704.556,21 3.567.870,83 6.990.506,83 6.167.137,51 4.668.031,95 2.015.782,90 68.684.653,25 2.539.702,40 2.539.702,40	1,07 0,76 0,40 0,79 0,70 0,53 0,23 <b>7,78</b> 0,29 <b>0,29</b>	Royaume-Uni 2.000.000,00 ROYAL BK SCOTLND 07-31/12/2060 FRN  Total du portefeuille-titres  Récapitulatif de l'actif net		1.575.139,22 1.575.139,22 836.015.870,07	0,18 0,18 94,68
93.044,00 JPMORGAN CHASE & CO 37.202,00 MICROSOFT CORP 29.792,00 PEPSICO INC 88.273,00 PROGRESSIVE CORP 46.625,00 TEXAS INSTRUMENTS INC 84.069,00 TJX COMPANIES INC 83.345,00 WELLS FARGO & CO  France 71.360,00 TOTAL SE	USD USD USD USD USD USD	9.482.537,98 6.704.556,21 3.567.870,83 6.990.506,83 6.167.137,51 4.668.031,95 2.015.782,90 68.684.653,25 2.539.702,40 2.539.702,40	1,07 0,76 0,40 0,79 0,70 0,53 0,23 7,78 0,29 0,29	Royaume-Uni 2.000.000,00 ROYAL BK SCOTLND 07-31/12/2060 FRN  Total du portefeuille-titres  Récapitulatif de l'actif net  Total du portefeuille-titres		1.575.139,22 1.575.139,22 836.015.870,07	0,18 0,18 94,68 WNI 94,68
93.044,00 JPMORGAN CHASE & CO 37.202,00 MICROSOFT CORP 29.792,00 PEPSICO INC 88.273,00 PROGRESSIVE CORP 46.625,00 TEXAS INSTRUMENTS INC 84.069,00 TJX COMPANIES INC 83.345,00 WELLS FARGO & CO  France 71.360,00 TOTAL SE  Hong Kong 547.800,00 AIA GROUP LTD	USD USD USD USD USD USD USD	9.482.537,98 6.704.556,21 3.567.870,83 6.990.506,83 6.167.137,51 4.668.031,95 2.015.782,90 68.684.653,25 2.539.702,40 2.539.702,40	1,07 0,76 0,40 0,79 0,70 0,53 0,23 <b>7,78</b> 0,29 <b>0,29</b>	Royaume-Uni 2.000.000,00 ROYAL BK SCOTLND 07-31/12/2060 FRN  Total du portefeuille-titres  Récapitulatif de l'actif net  Total du portefeuille-titres  Avoirs en banque		1.575.139,22 1.575.139,22 836.015.870,07 836.015.870,07 41.898.460,39	0,18 0,18 94,68 WNI 94,68 4,74
93.044,00 JPMORGAN CHASE & CO 37.202,00 MICROSOFT CORP 29.792,00 PEPSICO INC 88.273,00 PROGRESSIVE CORP 46.625,00 TEXAS INSTRUMENTS INC 84.069,00 TJX COMPANIES INC 83.345,00 WELLS FARGO & CO  France 71.360,00 TOTAL SE  Hong Kong 547.800,00 AIA GROUP LTD	USD USD USD USD USD USD USD	9.482.537,98 6.704.556,21 3.567.870,83 6.990.506,83 6.167.137,51 4.668.031,95 2.015.782,90 68.684.653,25 2.539.702,40 2.539.702,40 5.532.143,77 5.532.143,77	1,07 0,76 0,40 0,79 0,70 0,53 0,23 <b>7,78</b> 0,29 <b>0,29</b> 0,63 <b>0,63</b>	Royaume-Uni 2.000.000,00 ROYAL BK SCOTLND 07-31/12/2060 FRN  Total du portefeuille-titres  Récapitulatif de l'actif net  Total du portefeuille-titres  Avoirs en banque  Autres actifs et passifs		1.575.139,22 1.575.139,22 836.015.870,07 836.015.870,07 41.898.460,39 5.114.088,36	0,18 0,18 94,68 WNI 94,68 4,74 0,58
93.044,00 JPMORGAN CHASE & CO 37.202,00 MICROSOFT CORP 29.792,00 PEPSICO INC 88.273,00 PROGRESSIVE CORP 46.625,00 TEXAS INSTRUMENTS INC 84.069,00 TJX COMPANIES INC 83.345,00 WELLS FARGO & CO  France 71.360,00 TOTAL SE  Hong Kong 547.800,00 AIA GROUP LTD  Iles Cayman 37.001,00 NETEASE INC-ADR	USD	9.482.537,98 6.704.556,21 3.567.870,83 6.990.506,83 6.167.137,51 4.668.031,95 2.015.782,90 68.684.653,25 2.539.702,40 2.539.702,40 5.532.143,77 5.532.143,77	1,07 0,76 0,40 0,79 0,70 0,53 0,23 7,78 0,29 0,29 0,63 0,63	Royaume-Uni 2.000.000,00 ROYAL BK SCOTLND 07-31/12/2060 FRN  Total du portefeuille-titres  Récapitulatif de l'actif net  Total du portefeuille-titres  Avoirs en banque		1.575.139,22 1.575.139,22 836.015.870,07 836.015.870,07 41.898.460,39	0,18 0,18 94,68 WNI 94,68 4,74
93.044,00 JPMORGAN CHASE & CO 37.202,00 MICROSOFT CORP 29.792,00 PEPSICO INC 88.273,00 PROGRESSIVE CORP 46.625,00 TEXAS INSTRUMENTS INC 84.069,00 TJX COMPANIES INC 83.345,00 WELLS FARGO & CO  France 71.360,00 TOTAL SE  Hong Kong 547.800,00 AIA GROUP LTD	USD USD USD USD USD USD USD	9.482.537,98 6.704.556,21 3.567.870,83 6.990.506,83 6.167.137,51 4.668.031,95 2.015.782,90 <b>68.684.653,25</b> 2.539.702,40 <b>2.539.702,40</b> 5.532.143,77 <b>5.532.143,77</b> 2.885.659,88 4.916.875,97	1,07 0,76 0,40 0,79 0,70 0,53 0,23 7,78 0,29 0,29 0,63 0,63	Royaume-Uni 2.000.000,00 ROYAL BK SCOTLND 07-31/12/2060 FRN  Total du portefeuille-titres  Récapitulatif de l'actif net  Total du portefeuille-titres  Avoirs en banque  Autres actifs et passifs		1.575.139,22 1.575.139,22 836.015.870,07 836.015.870,07 41.898.460,39 5.114.088,36	0,18 0,18 94,68 WNI 94,68 4,74 0,58
93.044,00 JPMORGAN CHASE & CO 37.202,00 MICROSOFT CORP 29.792,00 PEPSICO INC 88.273,00 PROGRESSIVE CORP 46.625,00 TEXAS INSTRUMENTS INC 84.069,00 TJX COMPANIES INC 83.345,00 WELLS FARGO & CO  France 71.360,00 TOTAL SE  Hong Kong 547.800,00 AIA GROUP LTD  Iles Cayman 37.001,00 NETEASE INC-ADR 83.800,00 TENCENT HOLDINGS LTD	USD	9.482.537,98 6.704.556,21 3.567.870,83 6.990.506,83 6.167.137,51 4.668.031,95 2.015.782,90 68.684.653,25 2.539.702,40 2.539.702,40 5.532.143,77 5.532.143,77	1,07 0,76 0,40 0,79 0,70 0,53 0,23 7,78 0,29 0,29 0,63 0,63	Royaume-Uni 2.000.000,00 ROYAL BK SCOTLND 07-31/12/2060 FRN  Total du portefeuille-titres  Récapitulatif de l'actif net  Total du portefeuille-titres  Avoirs en banque  Autres actifs et passifs		1.575.139,22 1.575.139,22 836.015.870,07 836.015.870,07 41.898.460,39 5.114.088,36	0,18 0,18 94,68 WNI 94,68 4,74 0,58
93.044,00 JPMORGAN CHASE & CO 37.202,00 MICROSOFT CORP 29.792,00 PEPSICO INC 88.273,00 PROGRESSIVE CORP 46.625,00 TEXAS INSTRUMENTS INC 84.069,00 TJX COMPANIES INC 83.345,00 WELLS FARGO & CO  France 71.360,00 TOTAL SE  Hong Kong 547.800,00 AIA GROUP LTD  Iles Cayman 37.001,00 NETEASE INC-ADR 83.800,00 TENCENT HOLDINGS LTD  Irlande	USD	9.482.537,98 6.704.556,21 3.567.870,83 6.990.506,83 6.167.137,51 4.668.031,95 2.015.782,90 68.684.653,25 2.539.702,40 2.539.702,40 5.532.143,77 5.532.143,77 7.802.535,85	1,07 0,76 0,40 0,79 0,70 0,53 0,23 <b>7,78</b> 0,29 <b>0,29</b> 0,63 <b>0,63</b> 0,33 0,55 <b>0,88</b>	Royaume-Uni 2.000.000,00 ROYAL BK SCOTLND 07-31/12/2060 FRN  Total du portefeuille-titres  Récapitulatif de l'actif net  Total du portefeuille-titres  Avoirs en banque  Autres actifs et passifs  Total des actifs nets		1.575.139,22 1.575.139,22 836.015.870,07 836.015.870,07 41.898.460,39 5.114.088,36	0,18 0,18 94,68 WNI 94,68 4,74 0,58
93.044,00 JPMORGAN CHASE & CO 37.202,00 MICROSOFT CORP 29.792,00 PEPSICO INC 88.273,00 PROGRESSIVE CORP 46.625,00 TEXAS INSTRUMENTS INC 84.069,00 TJX COMPANIES INC 83.345,00 WELLS FARGO & CO  France 71.360,00 TOTAL SE  Hong Kong 547.800,00 AIA GROUP LTD  Iles Cayman 37.001,00 NETEASE INC-ADR 83.800,00 TENCENT HOLDINGS LTD	USD	9.482.537,98 6.704.556,21 3.567.870,83 6.990.506,83 6.197.137,51 4.668.031,95 2.015.782,90 68.684.653,25 2.539.702,40 2.539.702,40 5.532.143,77 5.532.143,77 7.802.535,85	1,07 0,76 0,40 0,79 0,70 0,53 0,23 <b>7,78</b> 0,29 <b>0,29</b> 0,63 <b>0,63</b> 0,33 0,55 <b>0,88</b>	Royaume-Uni 2.000.000,00 ROYAL BK SCOTLND 07-31/12/2060 FRN  Total du portefeuille-titres  Récapitulatif de l'actif net  Total du portefeuille-titres  Avoirs en banque  Autres actifs et passifs  Total des actifs nets		1.575.139,22 1.575.139,22 836.015.870,07 836.015.870,07 41.898.460,39 5.114.088,36	0,18 0,18 94,68 WNI 94,68 4,74 0,58
93.044,00 JPMORGAN CHASE & CO 37.202,00 MICROSOFT CORP 29.792,00 PEPSICO INC 88.273,00 PEPSICO INC 88.273,00 PECAS INSTRUMENTS INC 84.069,00 TJX COMPANIES INC 83.345,00 WELLS FARGO & CO  France 71.360,00 TOTAL SE  Hong Kong 547.800,00 AIA GROUP LTD  Iles Cayman 37.001,00 NETEASE INC-ADR 83.800,00 TENCENT HOLDINGS LTD  Irlande 12.962,00 ACCENTURE PLC-CL A	USD	9.482.537,98 6.704.556,21 3.567.870,83 6.990.506,83 6.167.137,51 4.668.031,95 2.015.782,90 68.684.653,25 2.539.702,40 2.539.702,40 5.532.143,77 5.532.143,77 7.802.535,85	1,07 0,76 0,40 0,79 0,70 0,53 0,23 <b>7,78</b> 0,29 <b>0,29</b> 0,63 <b>0,63</b> 0,33 0,55 <b>0,88</b>	Royaume-Uni 2.000.000,00 ROYAL BK SCOTLND 07-31/12/2060 FRN  Total du portefeuille-titres  Récapitulatif de l'actif net  Total du portefeuille-titres  Avoirs en banque  Autres actifs et passifs  Total des actifs nets		1.575.139,22 1.575.139,22 836.015.870,07 836.015.870,07 41.898.460,39 5.114.088,36	0,18 0,18 94,68 WNI 94,68 4,74 0,58
93.044,00 JPMORGAN CHASE & CO 37.202,00 MICROSOFT CORP 29.792,00 PEPSICO INC 88.273,00 PEPSICO INC 88.265,00 TEXAS INSTRUMENTS INC 84.069,00 TJX COMPANIES INC 83.345,00 WELLS FARGO & CO  France 71.360,00 TOTAL SE  Hong Kong 547.800,00 AIA GROUP LTD  Iles Cayman 37.001,00 NETEASE INC-ADR 83.800,00 TENCENT HOLDINGS LTD  Irlande 12.962,00 ACCENTURE PLC-CL A  Japon	USD	9.482.537,98 6.704.556,21 3.567.870,83 6.990.506,83 6.167.137,51 4.668.031,95 2.015.782,90 68.684.653,25 2.539.702,40 2.539.702,40 5.532.143,77 5.532.143,77 5.532.143,77 7.802.535,85 2.713.900,64 2.713.900,64	1,07 0,76 0,40 0,79 0,70 0,53 0,23 7,78 0,29 0,63 0,63 0,63 0,55 0,88	Royaume-Uni 2.000.000,00 ROYAL BK SCOTLND 07-31/12/2060 FRN  Total du portefeuille-titres  Récapitulatif de l'actif net  Total du portefeuille-titres  Avoirs en banque  Autres actifs et passifs  Total des actifs nets		1.575.139,22 1.575.139,22 836.015.870,07 836.015.870,07 41.898.460,39 5.114.088,36	0,18 0,18 94,68 WNI 94,68 4,74 0,58
93.044,00 JPMORGAN CHASE & CO 37.202,00 MICROSOFT CORP 29.792,00 PEPSICO INC 88.273,00 PEPSICO INC 88.273,00 PECAS INSTRUMENTS INC 84.069,00 TJX COMPANIES INC 83.345,00 WELLS FARGO & CO  France 71.360,00 TOTAL SE  Hong Kong 547.800,00 AIA GROUP LTD  Iles Cayman 37.001,00 NETEASE INC-ADR 83.800,00 TENCENT HOLDINGS LTD  Irlande 12.962,00 ACCENTURE PLC-CL A	USD	9.482.537,98 6.704.556,21 3.567.870,83 6.990.506,83 6.167.137,51 4.668.031,95 2.015.782,90 68.684.653,25 2.539.702,40 2.539.702,40 2.539.702,40 5.532.143,77 5.532.143,77 7.802.535,85 2.713.900,64 2.713.900,64 1.886.984,33	1,07 0,76 0,40 0,79 0,70 0,53 0,23 7,78 0,29 0,63 0,63 0,63 0,55 0,88	Royaume-Uni 2.000.000,00 ROYAL BK SCOTLND 07-31/12/2060 FRN  Total du portefeuille-titres  Récapitulatif de l'actif net  Total du portefeuille-titres  Avoirs en banque  Autres actifs et passifs  Total des actifs nets		1.575.139,22 1.575.139,22 836.015.870,07 836.015.870,07 41.898.460,39 5.114.088,36	0,18 0,18 94,68 WNI 94,68 4,74 0,58
93.044,00 JPMORGAN CHASE & CO 37.202,00 MICROSOFT CORP 29.792,00 PEPSICO INC 88.273,00 PEPSICO INC 88.273,00 PERGESSIVE CORP 46.625,00 TEXAS INSTRUMENTS INC 84.069,00 TJX COMPANIES INC 83.345,00 WELLS FARGO & CO  France 71.360,00 TOTAL SE  Hong Kong 547.800,00 AIA GROUP LTD  Iles Cayman 37.001,00 NETEASE INC-ADR 83.800,00 TENCENT HOLDINGS LTD  Irlande 12.962,00 ACCENTURE PLC-CL A  Japon 23.300,00 SONY CORP	USD	9.482.537,98 6.704.556,21 3.567.870,83 6.990.506,83 6.167.137,51 4.668.031,95 2.015.782,90 68.684.653,25 2.539.702,40 2.539.702,40 5.532.143,77 5.532.143,77 5.532.143,77 7.802.535,85 2.713.900,64 2.713.900,64	1,07 0,76 0,40 0,79 0,70 0,53 0,23 7,78 0,29 0,63 0,63 0,63 0,55 0,88	Royaume-Uni 2.000.000,00 ROYAL BK SCOTLND 07-31/12/2060 FRN  Total du portefeuille-titres  Récapitulatif de l'actif net  Total du portefeuille-titres  Avoirs en banque  Autres actifs et passifs  Total des actifs nets		1.575.139,22 1.575.139,22 836.015.870,07 836.015.870,07 41.898.460,39 5.114.088,36	0,18 0,18 94,68 WNI 94,68 4,74 0,58
93.044,00 JPMORGAN CHASE & CO 37.202,00 MICROSOFT CORP 29.792,00 PEPSICO INC 88.273,00 PEPSICO INC 88.265,00 TEXAS INSTRUMENTS INC 84.069,00 TJX COMPANIES INC 83.345,00 WELLS FARGO & CO  France 71.360,00 TOTAL SE  Hong Kong 547.800,00 AIA GROUP LTD  Iles Cayman 37.001,00 NETEASE INC-ADR 83.800,00 TENCENT HOLDINGS LTD  Irlande 12.962,00 ACCENTURE PLC-CL A  Japon 23.300,00 SONY CORP	USD	9.482.537,98 6.704.556,21 3.567.870,83 6.990.506,83 6.167.137,51 4.668.031,95 2.015.782,90 68.684.653,25 2.539.702,40 2.539.702,40 2.539.702,40 5.532.143,77 5.532.143,77 7.802.535,85 2.713.900,64 2.713.900,64 1.886.984,33 1.886.984,33	1,07 0,76 0,40 0,79 0,70 0,53 0,23 7,78 0,29 0,63 0,63 0,63 0,55 0,88	Royaume-Uni 2.000.000,00 ROYAL BK SCOTLND 07-31/12/2060 FRN  Total du portefeuille-titres  Récapitulatif de l'actif net  Total du portefeuille-titres  Avoirs en banque  Autres actifs et passifs  Total des actifs nets		1.575.139,22 1.575.139,22 836.015.870,07 836.015.870,07 41.898.460,39 5.114.088,36	0,18 0,18 94,68 WNI 94,68 4,74 0,58
93.044,00 JPMORGAN CHASE & CO 37.202,00 MICROSOFT CORP 29.792,00 PEPSICO INC 88.273,00 PEPSICO INC 88.273,00 PERGESSIVE CORP 46.625,00 TEXAS INSTRUMENTS INC 84.069,00 TJX COMPANIES INC 83.345,00 WELLS FARGO & CO  France 71.360,00 TOTAL SE  Hong Kong 547.800,00 AIA GROUP LTD  Iles Cayman 37.001,00 NETEASE INC-ADR 83.800,00 TENCENT HOLDINGS LTD  Irlande 12.962,00 ACCENTURE PLC-CL A  Japon 23.300,00 SONY CORP	USD	9.482.537,98 6.704.556,21 3.567.870,83 6.990.506,83 6.167.137,51 4.668.031,95 2.015.782,90 68.684.653,25 2.539.702,40 2.539.702,40 2.539.702,40 5.532.143,77 5.532.143,77 7.802.535,85 2.713.900,64 2.713.900,64 1.886.984,33	1,07 0,76 0,40 0,79 0,70 0,53 0,23 7,78 0,29 0,63 0,63 0,63 0,55 0,88	Royaume-Uni 2.000.000,00 ROYAL BK SCOTLND 07-31/12/2060 FRN  Total du portefeuille-titres  Récapitulatif de l'actif net  Total du portefeuille-titres  Avoirs en banque  Autres actifs et passifs  Total des actifs nets		1.575.139,22 1.575.139,22 836.015.870,07 836.015.870,07 41.898.460,39 5.114.088,36	0,18 0,18 94,68 WNI 94,68 4,74 0,58
93.044,00 JPMORGAN CHASE & CO 37.202,00 MICROSOFT CORP 29.792,00 PEPSICO INC 88.273,00 PROGRESSIVE CORP 46.625,00 TEXAS INSTRUMENTS INC 84.069,00 TJX COMPANIES INC 83.345,00 WELLS FARGO & CO  France 71.360,00 TOTAL SE  Hong Kong 547.800,00 AIA GROUP LTD  Iles Cayman 37.001,00 NETEASE INC-ADR 83.800,00 TENCENT HOLDINGS LTD  Irlande 12.962,00 ACCENTURE PLC-CL A  Japon 23.300,00 SONY CORP  Royaume-Uni 100.304,00 ASHTEAD GROUP PLC 60.395,00 BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE 110.596,00 DIAGEO PLC	USD	9.482.537,98 6.704.556,21 3.567.870,83 6.990.506,83 6.167.137,51 4.668.031,95 2.015.782,90 68.684.653,25 2.539.702,40 2.539.702,40 2.539.702,40 5.532.143,77 5.532.143,77 7.802.535,85 2.713.900,64 2.713.900,64 1.886.984,33 1.886.984,33 3.872.102.85 3.235.589,62 3.660.020,31	1,07 0,76 0,40 0,79 0,70 0,53 0,23 <b>7,78</b> 0,29 <b>0,29</b> 0,63 <b>0,63</b> 0,33 0,55 <b>0,88</b> 0,31 <b>0,21</b> 0,21 0,21	Royaume-Uni 2.000.000,00 ROYAL BK SCOTLND 07-31/12/2060 FRN  Total du portefeuille-titres  Récapitulatif de l'actif net  Total du portefeuille-titres  Avoirs en banque  Autres actifs et passifs  Total des actifs nets		1.575.139,22 1.575.139,22 836.015.870,07 836.015.870,07 41.898.460,39 5.114.088,36	0,18 0,18 94,68 WNI 94,68 4,74 0,58
93.044,00 JPMORGAN CHASE & CO 37.202,00 MICROSOFT CORP 29.792,00 PEPSICO INC 88.273,00 PROGRESSIVE CORP 46.625,00 TEXAS INSTRUMENTS INC 84.069,00 TJX COMPANIES INC 83.345,00 WELLS FARGO & CO  France 71.360,00 TOTAL SE  Hong Kong 547.800,00 AIA GROUP LTD  Iles Cayman 37.001,00 NETEASE INC-ADR 83.800,00 TENCENT HOLDINGS LTD  Irlande 12.962,00 ACCENTURE PLC-CL A  Japon 23.300,00 SONY CORP  Royaume-Uni 100.304,00 ASHTEAD GROUP PLC 60.395,00 BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE 110.596,00 DIAGEO PLC 1.871.434,00 MELROSE IND SHS	USD	9.482.537,98 6.704.556,21 3.567.870,83 6.990.506,83 6.197.137,51 4.668.031,95 2.015.782,90 68.684.653,25 2.539.702,40 2.539.702,40 2.539.702,40 2.532.143,77 5.532.143,77 7.802.535,85 2.713.900,64 2.713.900,64 1.886.984,33 1.886.984,33 3.872.102,85 3.235.589,62 3.660.020,31 3.706.424,94	1,07 0,76 0,40 0,79 0,70 0,53 0,23 7,78 0,29 0,29 0,63 0,63 0,55 0,88 0,31 0,21 0,21	Royaume-Uni 2.000.000,00 ROYAL BK SCOTLND 07-31/12/2060 FRN  Total du portefeuille-titres  Récapitulatif de l'actif net  Total du portefeuille-titres  Avoirs en banque  Autres actifs et passifs  Total des actifs nets		1.575.139,22 1.575.139,22 836.015.870,07 836.015.870,07 41.898.460,39 5.114.088,36	0,18 0,18 94,68 WNI 94,68 4,74 0,58
93.044,00 JPMORGAN CHASE & CO 37.202,00 MICROSOFT CORP 29.792,00 PEPSICO INC 88.273,00 PROGRESSIVE CORP 46.625,00 TEXAS INSTRUMENTS INC 84.069,00 TJX COMPANIES INC 83.345,00 WELLS FARGO & CO  France 71.360,00 TOTAL SE  Hong Kong 547.800,00 AIA GROUP LTD  Iles Cayman 37.001,00 NETEASE INC-ADR 83.800,00 TENCENT HOLDINGS LTD  Irlande 12.962,00 ACCENTURE PLC-CL A  Japon 23.300,00 SONY CORP  Royaume-Uni 100.304,00 ASHTEAD GROUP PLC 60.395,00 BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE 110.596,00 DIAGEO PLC 1.871.434,00 MELROSE IND SHS 33.592,00 NEXT PLC	USD	9.482.537,98 6.704.556,21 3.567.870,83 6.990.506,83 6.167.137,51 4.668.031,95 2.015.782,90 68.684.653,25 2.539.702,40 2.539.702,40 2.539.702,40 5.532.143,77 5.532.143,77 7.802.535,85 2.713.900,64 2.713.900,64 1.886.984,33 1.886.984,33 1.886.984,33 3.872.102,85 3.235.589,62 3.660.020,31 3.706.424,94 2.662.680,77	1,07 0,76 0,40 0,79 0,70 0,53 0,23 7,78 0,29 0,29 0,63 0,63 0,63 0,55 0,88 0,31 0,21 0,21 0,21 0,21 0,44 0,37 0,42 0,30	Royaume-Uni 2.000.000,00 ROYAL BK SCOTLND 07-31/12/2060 FRN  Total du portefeuille-titres  Récapitulatif de l'actif net  Total du portefeuille-titres  Avoirs en banque  Autres actifs et passifs  Total des actifs nets		1.575.139,22 1.575.139,22 836.015.870,07 836.015.870,07 41.898.460,39 5.114.088,36	0,18 0,18 94,68 WNI 94,68 4,74 0,58
93.044,00 JPMORGAN CHASE & CO 37.202,00 MICROSOFT CORP 29.792,00 PEPSICO INC 88.273,00 PROGRESSIVE CORP 46.625,00 TEXAS INSTRUMENTS INC 84.069,00 TJX COMPANIES INC 83.345,00 WELLS FARGO & CO  France 71.360,00 TOTAL SE  Hong Kong 547.800,00 AIA GROUP LTD  Iles Cayman 37.001,00 NETEASE INC-ADR 83.800,00 TENCENT HOLDINGS LTD  Irlande 12.962,00 ACCENTURE PLC-CL A  Japon 23.300,00 SONY CORP  Royaume-Uni 100.304,00 ASHTEAD GROUP PLC 60.395,00 BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE 110.596,00 DIAGEO PLC 1.871.434,00 MELROSE IND SHS	USD	9.482.537,98 6.704.556,21 3.567.870,83 6.990.506,83 6.197.137,51 4.668.031,95 2.015.782,90 68.684.653,25 2.539.702,40 2.539.702,40 2.539.702,40 2.532.143,77 5.532.143,77 7.802.535,85 2.713.900,64 2.713.900,64 1.886.984,33 1.886.984,33 3.872.102,85 3.235.589,62 3.660.020,31 3.706.424,94	1,07 0,76 0,40 0,79 0,70 0,53 0,23 7,78 0,29 0,29 0,63 0,63 0,55 0,88 0,31 0,21 0,21	Royaume-Uni 2.000.000,00 ROYAL BK SCOTLND 07-31/12/2060 FRN  Total du portefeuille-titres  Récapitulatif de l'actif net  Total du portefeuille-titres  Avoirs en banque  Autres actifs et passifs  Total des actifs nets		1.575.139,22 1.575.139,22 836.015.870,07 836.015.870,07 41.898.460,39 5.114.088,36	0,18 0,18 94,68 WNI 94,68 4,74 0,58

## EUROFUNDLUX - MULTI INCOME I4 (en EUR)

## Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-

### titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Royaume-Uni	15,22	14,40
Allemagne	14,71	13,92
Italie	14,34	13,57
Etats-Unis	12,63	11,96
France	12,54	11,88
Pays-Bas	8,71	8,25
Espagne	7,31	6,92
Suisse	3,92	3,71
Autres	10,62	10,07
	100,00	94,68

	100,00	94,68
Autres	15,42	14,64
Média	2,08	1,95
Commerce & Distribution	3,67	3,47
Cosmétiques	4,00	3,79
Services diversifiés	4,04	3,83
Assurances	4,04	3,82
Alimentation	4,57	4,33
Accessoires & Equipements automobiles	6,13	5,78
Télécommunications	6,77	6,41
Energie	7,83	7,43
Banques	20,32	19,23
Gouvernements	21,13	20,00
	portefeuille	nets
Répartition sectorielle	% du	% des actifs

## Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
DEUTSCHLAND REP 0% 16-15/08/2026*	Gouvernements	36.479.800,00	4,14
DEUTSCHLAND REP 1% 15-15/08/2025*	Gouvernements	27.057.457,50	3,07
BUNDESOBL-180 0% 19-18/10/2024*	Gouvernements	25.727.750,00	2,91
ITALY BTPS 0.35% 19-01/02/2025*	Gouvernements	10.219.500,00	1,15
SPANISH GOVT 4.4% 13-31/10/2023*	Gouvernements	9.818.362,00	1,10
JPMORGAN CHASE & CO	Banques	9.482.537,98	1,07
TOTAL SA 15-29/12/2049 FRN	Energie	9.179.341,46	1,04
ITALY BTPS 0.95% 16-15/03/2023*	Gouvernements	8.855.902,46	1,00
ITALY BTPS 0.65% 16-15/10/2023*	Gouvernements	8.839.272,64	1,00
ITALY BTPS 0.6% 20-15/06/2023*	Gouvernements	8.812.162,00	1,00

# EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024 (en EUR)

## Portefeuille-titres au 31 décembre 2020

Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bours		ou négociées su	ur un	300.000,00 LOXAM SAS 2.875% 19-15/04/2026	EUR	295.500,00	0,73
autre marché réglementé				100.000,00 LOXAM SAS 4.25% 17-15/04/2024	EUR	101.500,00	0,25
Obligations et autres titres de c	réance			200.000,00 MOBILUX FINANCE 5.5% 16-15/11/2024	EUR	200.872,80	0,50
Allemagne				200.000,00 ORANO SA 3.375% 19-23/04/2026 300.000,00 SOLVAY FIN 15-29/12/2049 FRN	EUR EUR	217.250,00 342.708,00	0,54 0,86
300.000,00 ADLER REAL EST 2.125% 17-06/02/2024	EUR	302.974,80	0.75	300.000,00 SOLVAT TIN 13-23/12/2043 THIN 300.000,00 SPIE SA 2.625% 19-18/06/2026	EUR	313.500,00	0,78
200.000,00 ADLLIANZ SE 14-29/09/2049 FRN	EUR	219.635.88	0,73	200.000,00 TIKEHAU CAPITAL 2.25% 19-14/10/2026	EUR	206.888,00	0,51
200.000,00 BAYER AG 15-02/04/2075 FRN	EUR	203.555,74	0,50	300.000,00 TOTAL SA 15-29/12/2049 FRN	EUR	319.466,64	0,79
300.000,00 BAYER AG 19-12/11/2079 FRN	EUR	304.357,20	0,76	200.000,00 TOTAL SA 19-31/12/2049 FRN	EUR	205.146,30	0,51
200.000,00 DEMIRE RL ESTATE 1.875% 19-15/10/2024	EUR	194.654,80	0,48	200.000,00 UNIBAIL-RODAMCO 18-31/12/2049 FRN	EUR	187.569,84	0,46
200.000,00 DT LUFTHANSA AG 0.25% 19-06/09/2024	EUR	184.359,20	0,46			7.238.152,36	17,95
300.000,00 INFINEON TECH 19-01/04/2168 FRN 200.000,00 K&S AG 3.25% 18-18/07/2024	EUR EUR	310.770,00 194.500,00	0,78 0,48	lle de Man			
200.000,00 RAS AG 3.23 % 16-16/07/2024 200.000,00 LANXESS 16-06/12/2076 FRN	EUR	213.964,00	0,48	300.000,00 PLAYTECH PLC 3.75% 18-12/10/2023	EUR	303.870,00	0,75
200.000,00 NIDDA HEALTHCARE 3.5% 17-30/09/2024	EUR	199.468,00	0,49			303.870,00	0,75
300.000,00 THYSSENKRUPP 2.875% 19-22/02/2024	EUR	301.836,00	0,75	lles Cayman			
200.000,00 ZF FINANCE 3% 20-21/09/2025	EUR	206.500,00	0,51	-	FUD	100 000 00	0.45
		2.836.575,62	7,03	200.000,00 UPCB FINANCE IV 4% 15-15/01/2027	EUR	182.889,00	0,45
Autriche						182.889,00	0,45
200.000,00 ERSTE GROUP 19-31/12/2049 FRN	EUR	214.000,00	0.53	Irlande			
300.000,00 OMV AG 18-31/12/2049 FRN	EUR	313.597,50	0,77	300.000,00 EIRCOM FINANCE 3.5% 19-15/05/2026	EUR	305.652,00	0,76
200.000,00 WIENERBERGER AG 2.75% 20-04/06/2025	EUR	212.032,00	0,53			305.652,00	0,76
		739.629,50	1,83	Italie			
Belgique				100.000,00 ANSALDO ENERGIA 2.75% 17-31/05/2024	EUR	99.600.00	0,25
400.000,00 KBC GROUP NV 18-31/12/2049 FRN	EUR	418.105,60	1,04	300.000,00 AUTOSTRADE PER L 1.75% 15-26/06/2026	EUR	297.378,00	0,74
100.000,001120 011001 111 10 01/12/2010 1111	Lort	418.105,60	1,04	360.000,00 AZIMUT HOLDING 1.625% 19-12/12/2024	EUR	363.515,26	0,90
		410.100,00	1,04	300.000,00 BPER BANCA 1.875% 20-07/07/2025	EUR	308.662,95	0,76
Bermudes				300.000,00 DIOCLE SPA 19-30/06/2026 FRN	EUR	269.325,00	0,67
200.000,00 BACARDI LTD 2.75% 13-03/07/2023	EUR	209.835,20	0,52	300.000,00 ENEL SPA 18-24/11/2078 FRN 312.000,00 ENEL SPA 19-24/05/2080 FRN	EUR EUR	312.631,89 340.470,94	0,77 0,84
		209.835,20	0,52	200.000,00 ENLE SI A 19-24/05/2000 FINA 200.000,00 FABRIC BC SPA 18-30/11/2024 FRN	EUR	198.246,00	0,49
Espagne				200.000,00 FINECO BANK 19-31/12/2059 FRN	EUR	211.923,20	0,53
200.000,00 BANCO BILBAO VIZ 19-31/12/2049 FRN	EUR	214.250,00	0,53	100.000,00 GAMMA BIDCO SPA 6.25% 20-15/07/2025	EUR	104.040,00	0,26
200.000,00 BANKIA 18-31/12/2049 FRN	EUR	214.200,00	0,53	400.000,00 GENERALI FINANCE 14-30/11/2049 FRN	EUR	448.720,00	1,12
200.000,00 CAIXABANK 17-31/12/2049 FRN	EUR	220.760,00	0,54	200.000,00 IGD 2.125% 19-28/11/2024	EUR EUR	187.295,60	0,46
200.000,00 EL CORTE INGLES 3% 18-15/03/2024	EUR	201.810,00	0,50	300.000,00 INTESA SANPAOLO 17-31/12/2049 FRN 200.000,00 INTESA SANPAOLO 6.625% 13-13/09/2023	EUR	326.250,00 227.795,20	0,81 0,56
100.000,00 GESTAMP AUTOMOCI 3.25% 18-30/04/2026 200.000,00 GRIFOLS SA 1.625% 19-15/02/2025	EUR EUR	101.375,00 199.972,00	0,25 0,50	300.000,00 LEONARDO SPA 1.5% 17-07/06/2024	EUR	304.674,00	0,76
200.000,00 INTL CONSOLIDAT 0.5% 19-04/07/2023	EUR	185.016,00	0,46	200.000,00 LIMACORPORATE 17-15/08/2023 FRN	EUR	197.500,00	0,49
		1.337.383,00	3,31	100.000,00 LKQ ITALIA BONDC 3.875% 16-01/04/2024	EUR	107.982,40	0,27
Etats-Unis				200.000,00 MONTE DEI PASCHI 3.625% 19-24/09/2024 200.000,00 NEXI 1.75% 19-31/10/2024	EUR	210.976,38 202.372.00	0,52 0,50
	EUD	200 720 00	0.50	200.000,00 NEXT 1.75% 19-51/10/2024 200.000,00 PIAGGIO & C 3.625% 18-30/04/2025	EUR EUR	202.372,00	0,50
200.000,00 AT&T INC 20-31/12/2060 FRN 200.000.00 FORD MOTOR CRED 2.386% 19-17/02/2026	EUR EUR	200.730,80 203.116,00	0,50 0,50	200.000.00 PIRELLI & C SPA 1.375% 18-25/01/2023	EUR	201.486,40	0,50
400.000,00 FORD MOTOR CRED 3.25% 20-15/09/2025	EUR	420.233,20	1,04	309.000,00 SALINI IMPREGILO 3.625% 20-28/01/2027	EUR	287.370,00	0,71
200.000,00 HUNTSMAN INT LLC 4.25% 16-01/04/2025	EUR	223.855,60	0,55	200.000,00 SANPAOLO VITA 14-29/12/2049 FRN	EUR	218.550,00	0,54
300.000,00 LEVI STRAUSS 3.375% 17-15/03/2027	EUR	309.510,00	0,77	200.000,00 SCHUMANN SPA 7% 16-31/07/2023	EUR	138.723,75	0,34
200.000,00 LIBERTY MUTUAL 19-23/05/2059 FRN	EUR	205.520,00	0,51	250.000,00 SISAL PAY 19-17/12/2026 FRN 167.000,00 SOCIETA ESERCIZI 3.5% 20-09/10/2025	EUR EUR	249.312,50 176.325,41	0,62 0,44
		1.562.965,60	3,87	190.000,00 TEAMSYSTEM SPA 18-15/04/2023 FRN	EUR	189.456,60	0,47
Finlande				300.000,00 TIM S.p.A. 4% 19-11/04/2024	EUR	324.090,00	0,80
200.000,00 NOKIA OYJ 2% 19-11/03/2026	EUR	207.250,00	0,51	200.000,00 UNICREDIT SPA 17-31/12/2049 FRN	EUR	209.784,00	0,52
		207.250,00	0,51	200.000,00 UNICREDIT SPA 19-20/02/2029 FRN	EUR	217.720,80	0,54
France				200.000,00 UNICREDIT SPA 20-15/01/2032 FRN 100.000,00 UNIONE DI BANCHE 19-04/03/2029 FRN	EUR EUR	201.894,00 111.560,40	0,50 0,28
200.000.00 ACCOR 19-31/12/2049 FRN	EUR	198.906,80	0,49	250.000,00 UNIONE DI BANCHE 2.625% 19-20/06/2024	EUR	266.880.00	0,66
300.000,00 ACCOR 19-31/12/2049 FRN 300.000.00 AIR FRANCE-KLM 1.875% 20-16/01/2025	EUR	266.298.00	0,49	200.000,00 WEBUILD SPA 5.875% 20-15/12/2025	EUR	206.000,00	0,51
300.000,00 ALTICE FRANCE 5.875% 18-01/02/2027	EUR	318.819,00	0,79			7.922.412,68	19,64
300.000,00 ARKEMA 19-31/12/2049 FRN	EUR	314.625,00	0,78	Japon			
200.000,00 AXA SA 14-29/11/2049 FRN	EUR	223.330,00	0,55	300.000,00 SOFTBANK GRP COR 3.125% 17-	EUR	306.906,00	0,76
300.000,00 CASINO GUICHARD 1.865% 17-13/06/2022 300.000,00 CNP ASSURANCES 14-29/11/2049 FRN	EUR EUR	302.904,00 333.176,49	0,75 0,83	19/09/2025	LOIX	300.300,00	0,70
300.000,00 CRDT AGR ASSR 15-29/01/2049 FRN	EUR	335.993,49	0,83			306.906,00	0,76
400.000,00 ELEC DE FRANCE 18-31/12/2049 FRN	EUR	432.091,20	1,08	Jersey			
100.000,00 ELIS SA 2.875% 18-15/02/2026	EUR	106.390,00	0,26	200.000,00 ADIENT GLOBAL HO 3.5% 16-15/08/2024	EUR	198.582,40	0,50
300.000,00 ENGIE 19-31/12/2049 FRN	EUR	328.503,00	0,81	200.000,00 ADIENT GEOBALTIO 3.5 % 10-15/05/2025	EUR	194.961,60	0,30
200.000,00 FAURECIA 2.375% 19-15/06/2027 200.000,00 FAURECIA 3.125% 19-15/06/2026	EUR EUR	201.494,40	0,50 0,51	,	***	393.544,00	0,98
300.000,00 FNAC DARTY SA 2.625% 19-30/05/2026	EUR	205.355,20 308.625,00	0,51	Luvomhoura			-,
300.000,00 GROUPAMA SA 14-28/05/2049 FRN	EUR	345.390,00	0,87	Luxembourg	EUD	120 750 40	0.00
200.000,00 ILIAD 2.375% 20-17/06/2026	EUR	207.376,00	0,51	136.000,00 ALTICE FINANCING 3% 20-15/01/2028 200.000,00 ARCELORMITTAL 2.25% 19-17/01/2024	EUR EUR	130.750,40 208.629,60	0,32 0,52
200.000,00 LA BANQUE POSTAL 19-31/12/2059 FRN	EUR	204.169,60	0,51	200.000,00 ARCELORIVITTAL 2.25% 19-17/01/2024 200.000,00 CARRARO INTL 3.5% 18-31/01/2025	EUR	203.740,00	0,52
200.000,00 LA POSTE SA 18-31/12/2049 FRN	EUR	214.303,60	0,53	200.000,00 CIRSA FINANCE IN 4.75% 19-22/05/2025	EUR	194.965,20	0,48

## EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024 (en EUR)

## Portefeuille-titres au 31 décembre 2020

Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
100.000,00 GARFUNKELUX HOLD 6.75% 20-01/11/2025 300.000,00 GESTAMP FUN LUX 3.5% 16-15/05/2023 300.000,00 HOLCIM FINANCE L 19-31/12/2049 FRN 300.000,00 INEOS GROUP HOLD 5.375% 16-01/08/2024 200.000,00 IVS GROUP 3% 19-18/10/2026 300.000,00 LINCOLN FIN 3.625% 19-01/04/2024 300.000,00 MATTERHORN TELE 3.125% 19-15/09/2026 200.000,00 ROSSINI SARL 19-30/10/2025 FRN 200.000,00 SES 16-29/12/2049 FRN	EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	102.500,00 300.996,00 312.081,00 303.028,80 196.549,99 302.730,00 297.000,00 199.074,00 219.500,00 2.971.544,99	0,25 0,75 0,78 0,75 0,49 0,75 0,74 0,49 0,54 <b>7,36</b>
Pays-Bas			
300.000,00 ATF NETHERLANDS 16-29/12/2049 FRN 400.000,00 COOPERATIEVE RAB 18-31/12/2049 FRN 300.000,00 DUFRY ONE BV 2% 19-15/02/2027 300.000,00 FERRARI NV 1.5% 20-27/05/2025 200.000,00 FERRARI NV 1.5% 20-27/05/2025 200.000,00 FERRAVI NV 1.7-31/12/2049 FRN 300.000,00 FIAT CHRYSLER AU 3.75% 16-29/03/2024 300.000,00 GAS NAT FENOSA F 15-29/12/2049 FRN 300.000,00 ISERDROLA INTL 19-31/12/2049 FRN 200.000,00 KONINKLIJKE KPN 19-08/02/2168 FRN 300.000,00 LOUIS DREYFUS CO 4% 17-07/02/2022 109.000,00 Q-PARK HOLDING 1.5% 20-01/03/2025 300.000,00 REPSOL INTL FIN 15-25/03/2075 FRN 200.000,00 SAIPEM FIN INTL 2.625% 17-07/01/2025 300.000,00 SAIVARDHANA MOTH 1.8% 17-06/07/2024 300.000,00 TELEFONICA EUROP 17-31/12/2049 FRN 300.000,00 TEVA PHARM FNC 1.125% 16-15/10/2024 200.000,00 TRIVIUM PACK FIN 3.75% 19-15/08/2026 300.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 18-31/12/2049 FRN 200.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 20-31/12/2049 FRN 200.000,00 ZIGGO SECURED FI 4.25% 16-15/01/2027	EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	311.581,89 435.768,00 280.200,00 308.727,00 197.500,00 328.845,60 318.000,00 328.403,49 200.032,00 310.065,00 104.937,79 329.133,00 206.588,80 289.677,00 303.750,00 277.593,75 205.440,48 306.198,00 313.915,50 210.550,00 167.015,36 5.733.922,66	0,77 1,08 0,69 0,77 0,49 0,81 0,79 0,81 0,50 0,77 0,26 0,82 0,51 0,72 0,75 0,69 0,51 0,76 0,76 0,78 0,52 0,41
		5.733.922,00	14,21
Portugal			
200.000,00 CAIXA GERAL DEPO 17-31/12/2049 FRN 300.000,00 EDP SA 19-30/04/2079 FRN 100.000,00 EDP SA 20-20/07/2080 FRN 200.000,00 GALP ENERGIA 2% 20-15/01/2026	EUR EUR EUR EUR	219.750,00 329.261,40 99.628,00 206.046,00 <b>854.685,40</b>	0,54 0,82 0,25 0,51 <b>2,12</b>
300.000,00 EDP SA 19-30/04/2079 FRN 100.000,00 EDP SA 20-20/07/2080 FRN 200.000,00 GALP ENERGIA 2% 20-15/01/2026	EUR EUR	329.261,40 99.628,00 206.046,00	0,82 0,25 0,51
300.000,00 EDP SA 19-30/04/2079 FRN 100.000,00 EDP SA 20-20/07/2080 FRN	EUR EUR	329.261,40 99.628,00 206.046,00	0,82 0,25 0,51
300.000,00 EDP SA 19-30/04/2079 FRN 100.000,00 EDP SA 20-20/07/2080 FRN 200.000,00 GALP ENERGIA 2% 20-15/01/2026  Roumanie 200.000,00 RCS & RDS SA 2.5% 20-05/02/2025  Royaume-Uni 300.000,00 AVIVA PLC 14-03/07/2044 FRN 200.000,00 BP CAPITAL PLC 20-22/06/2169 FRN 100.000,00 BRITISH TELECOMM 20-18/08/2080 FRN 200.000,00 HELLENIC PETRO 2% 19-04/10/2024 300.000,00 HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN 300.000,00 INTL GAME TECH 3.5% 18-15/07/2024 100.000,00 JAGUAR LAND ROVR 5.875% 19- 15/11/2024	EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	329.261,40 99.628,00 206.046,00 <b>854.685,40</b> 198.125,00 <b>198.125,00</b> 333.102,93 213.007,46 98.000,00 195.500,00 312.690,00 101.427,40	0,82 0,25 0,51 <b>2,12</b> 0,49 <b>0,49</b> 0,83 0,53 0,24 0,48 0,77 0,77
300.000,00 EDP SA 19-30/04/2079 FRN 100.000,00 EDP SA 20-20/07/2080 FRN 200.000,00 GALP ENERGIA 2% 20-15/01/2026  Roumanie 200.000,00 RCS & RDS SA 2.5% 20-05/02/2025  Royaume-Uni 300.000,00 AVIVA PLC 14-03/07/2044 FRN 200.000,00 BP CAPITAL PLC 20-22/06/2169 FRN 100.000,00 BRITISH TELECOMM 20-18/08/2080 FRN 200.000,00 HELLENIC PETRO 2% 19-04/10/2024 300.000,00 HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN 300.000,00 INTL GAME TECH 3.5% 18-15/07/2024 100.000,00 JAGUAR LAND ROVR 5.875% 19-	EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	329.261,40 99.628,00 206.046,00 <b>854.685,40</b> 198.125,00 198.125,00 333.102,93 213.007,46 98.000,00 195.500,00 312.690,00 312.375,00	0,82 0,25 0,51 <b>2,12</b> 0,49 <b>0,49</b> 0,83 0,53 0,24 0,48 0,77 0,77
300.000,00 EDP SA 19-30/04/2079 FRN 100.000,00 EDP SA 20-20/07/2080 FRN 200.000,00 GALP ENERGIA 2% 20-15/01/2026  Roumanie 200.000,00 RCS & RDS SA 2.5% 20-05/02/2025  Royaume-Uni 300.000,00 AVIVA PLC 14-03/07/2044 FRN 200.000,00 BP CAPITAL PLC 20-22/06/2169 FRN 100.000,00 BP CAPITAL PLC 20-18/08/2080 FRN 200.000,00 HELLENIC PETRO 2% 19-04/10/2024 300.000,00 HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN 300.000,00 INTL GAME TECH 3.5% 18-15/07/2024 100.000,00 JAGUAR LAND ROVR 5.875% 19- 15/11/2024 300.000,00 ROLLS-ROYCE PLC 0.875% 18-09/05/2024 100.000,00 SYNLAB BONDCO 20-01/07/2025 FRN	EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	329.261,40 99.628,00 206.046,00 <b>854.685,40</b> 198.125,00 198.125,00 333.102,93 213.007,46 98.000,00 195.500,00 312.375,00 101.427,40 282.000,00 101.802,00 414.500,00	0,82 0,25 0,51 <b>2,12</b> 0,49 <b>0,49</b> 0,83 0,53 0,24 0,48 0,77 0,77 0,25 0,70 0,25 1,04
300.000,00 EDP SA 19-30/04/2079 FRN 100.000,00 EDP SA 20-20/07/2080 FRN 200.000,00 GALP ENERGIA 2% 20-15/01/2026  Roumanie 200.000,00 RCS & RDS SA 2.5% 20-05/02/2025  Royaume-Uni 300.000,00 AVIVA PLC 14-03/07/2044 FRN 200.000,00 BP CAPITAL PLC 20-22/06/2169 FRN 100.000,00 BRITISH TELECOMM 20-18/08/2080 FRN 200.000,00 HELLENIC PETRO 2% 19-04/10/2024 300.000,00 HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN 300.000,00 INTL GAME TECH 3.5% 18-15/07/2024 100.000,00 JAGUAR LAND ROVR 5.875% 19- 15/11/2024 300.000,00 ROLLS-ROYCE PLC 0.875% 18-09/05/2024 100.000,00 SYNLAB BONDCO 20-01/07/2025 FRN 400.000,00 VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN	EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	329.261,40 99.628,00 206.046,00 <b>854.685,40</b> 198.125,00 198.125,00 333.102,93 213.007,46 98.000,00 195.500,00 312.375,00 101.427,40 282.000,00 101.802,00 414.500,00	0,82 0,25 0,51 <b>2,12</b> 0,49 <b>0,49</b> 0,83 0,53 0,24 0,48 0,77 0,77 0,25 0,70 0,25 1,04

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
	Pay in Kind Bonds			
Allemag	ne			
200.000,00 IHO VEF	RWALTUNGS 3.625% 19-15/05/2025	EUR	203.722,00	0,50
			203.722,00	0,50
Luxemb	ourg			
300.000,00 ARD FIN	NANCE SA 5% 19-30/06/2027	EUR	305.340,96	0,76
			305.340,96	0,76
		-	509.062,96	1,26
Total du portefeuille-titr	es		37.955.669,70	94,07
Récapitulatif (	de l'actif net			% VNI
Total du portefeuille-titr	res		37.955.669,70	94,07
Avoirs en banque			1.920.017,73	4,76
Autres actifs et passifs			474.737,87	1,17
Total des actifs nets	<u> </u>		40.350.425,30	100,00

## EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024 (en EUR)

## Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-

### titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Italie	20,88	19,64
France	19,07	17,95
Pays-Bas	15,11	14,21
Luxembourg	8,63	8,12
Allemagne	8,01	7,53
Royaume-Uni	6,23	5,86
Etats-Unis	4,12	3,87
Suède	3,58	3,37
Espagne	3,52	3,31
Portugal	2,25	2,12
Autres	8,60	8,09
	100,00	94,07

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Banques	12,51	11,75
Accessoires & Equipements automobiles	11,90	11,19
Energie	11,82	11,12
Télécommunications	9,52	8,97
Assurances	7,02	6,62
Cosmétiques	5,68	5,35
Services diversifiés	5,68	5,34
Chimie	4,74	4,46
Matériaux de construction	4,49	4,24
Immobilier	3,12	2,92
Services financiers	2,63	2,46
Commerce & Distribution	2,61	2,45
Transports	2,24	2,11
Autres	16,04	15,09
	100,00	94,07

## Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché	% des actifs
		EUR	nets
GENERALI FINANCE 14-30/11/2049 FRN	Assurances	448.720,00	1,12
COOPERATIEVE RAB 18-31/12/2049 FRN	Banques	435.768,00	1,08
ELEC DE FRANCE 18-31/12/2049 FRN	Energie	432.091,20	1,08
FORD MOTOR CRED 3.25% 20-15/09/2025	Accessoires & Equipements automobiles	420.233,20	1,04
KBC GROUP NV 18-31/12/2049 FRN	Banques	418.105,60	1,04
VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN	Télécommunications	414.500,00	1,04
AZIMUT HOLDING 1.625% 19-12/12/2024	Services financiers	363.515,26	0,90
GROUPAMA SA 14-28/05/2049 FRN	Assurances	345.390,00	0,87
SOLVAY FIN 15-29/12/2049 FRN	Chimie	342.708,00	0,86
ENEL SPA 19-24/05/2080 FRN	Energie	340.470,94	0,84

#### Notes aux états financiers au 31 décembre 2020

#### Note 1 - Généralités

EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND (en abrégé « Eurofundlux ») (la « Société » ou la « SICAV ») a été constituée en date du 13 juin 2001 conformément à la loi du 30 mars 1988 pour une durée indéterminée. Son siège social est établi à Luxembourg, 10-12 avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg.

EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND est organisée comme une société d'investissement à capital variable soumise à la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales telle qu'amendée et à la partie I de la loi modifiée du 17 décembre 2010 sur les organismes de placement collectif (la « Loi de 2010 »).

Le 1er février 2018, Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. a été nommée par la Société en qualité de société de gestion (la « Société de Gestion ») conformément à la Loi de 2010.

Les statuts initiaux de la Société ont été publiés au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations en date du 13 juillet 2001. Les statuts ont été modifiés pour la dernière fois en date du 27 novembre 2014 et les modifications ont été publiées au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations en date du 15 décembre 2014.

La Société est enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 82.461.

L'objectif de la Société est de permettre aux investisseurs de bénéficier de la gestion professionnelle de compartiments distincts investissant en valeurs mobilières et/ou en d'autres actifs financiers liquides mentionnés à l'article 41, 1 de la loi 2010 en vue de la réalisation de revenus élevés, compte tenu de la préservation du capital, de la stabilité de la valeur et d'un haut coefficient de liquidité des avoirs, tout en respectant le principe de la diversification des risques d'investissement et d'offrir aux investisseurs l'option entre plusieurs compartiments et la possibilité de passer d'un compartiment à l'autre.

#### Autres changements significatifs durant l'exercice :

En date du 16 janvier 2020, le nouveau prospectus est entré en vigueur et plusieurs compartiments qui intègrent à présent des critères ESG dans leur politique d'investissement ont été renommés comme suit :

- EUROFUNDLUX MULTI SMART EQUITY MuSE a été renommé EUROFUNDLUX AZIONARIO GLOBALE ESG ;
- EUROFUNDLUX GLOBAL ENHANCED DIVIDEND GEDI a été renommé EUROFUNDLUX GLOBAL ENHANCED DIVIDEND GEDI ESG ;
- EUROFUNDLUX OBIETTIVO 2017 a été renommé EUROFUNDLUX EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG ;
- À cette même date, le compartiment EUROFUNDLUX CONVERTIBLE BOND a été absorbé par le compartiment EUROFUNDLUX EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG. Le ratio d'échange a été de 1:1.
- Suivant le rachat massif des actions du compartiment EUROFUNDLUX EUROPE CORPORATE BOND au cours du mois de février 2020, le Conseil d'Administration a décidé de procéder à la liquidation du compartiment en date du 10 février 2020. La dernière VNI a été calculée le 14 février 2020.

Au 31 décembre 2020, la Société comprend dix-neuf compartiments ouverts à la souscription en offrant les classes d'actions (actives ou pouvant être lancées) reprises dans le tableau ci-dessous :

Compartiments	Devise	Classe A	Classe B	Classe D	Classe G	Classe I	Classe P	Classe Q
EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED	EUR	Х	-	-	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY	EUR	Х	Х	-	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - EURO EQUITY	EUR	Х	Х	Х	-	Χ	-	-
EUROFUNDLUX - FIXED INCOME RETURN SHORT TERM - FIRST	EUR	X	х	х	-	Х	-	-
EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE	EUR	Х	Х	-	Х	-	Х	-
EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE	EUR	Х	Х	-	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG (anciennement EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2017)	EUR	X	х	-	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - FLOATING RATE	EUR	Χ	Х	Χ	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG (anciennement EUROFUNDLUX - MULTI SMART EQUITY - MuSE)	EUR	X	х	-	-	X	-	-

### Notes aux états financiers au 31 décembre 2020 (suite)

Note 1 - Généralités (suite)

Compartiments	Devise	Classe A	Classe B	Classe D	Classe G	Classe I	Classe P	Classe Q
EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND -	EUR							
GEDI ESG (anciennement EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI)	EUR	Х	Х	Х	-	Х	Х	Х
EUROFUNDLUX - ABSOLUTE RETURN BOND	EUR	X	Х	Х	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2021	EUR	Х	Х	-	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - TR FLEX AGGRESSIVE	EUR	Х	Х	-	Χ	-	Х	-
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025	EUR	Х	Х	Χ	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4	EUR	Х	Х	Χ	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND	EUR	-	Х	-	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - EMERGING MARKET BOND	EUR	-	Х	-	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - MULTI INCOME 14	EUR	Х	Х	Χ	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024	EUR	-	Х	-	-	Х	-	-

Les actions de classe A sont souscrites par une clientèle privée, les actions de classe B sont souscrites par une clientèle institutionnelle, telle que définie par l'autorité de contrôle à Luxembourg et par les lois et règlements applicables à Luxembourg et les actions de classe D sont souscrites par une clientèle privée procédant à des distributions de capital ou autres bénéfices. Les actions de la classe G sont souscrites par une clientèle privée procédant à des souscriptions initiales à hauteur d'un montant minimum de EUR 1.000.000 et toute souscription ultérieure de EUR 500 au moins. Les actions de la classe I sont souscrites par une clientèle institutionnelle procèdent à des souscriptions initiales à hauteur d'un montant minimum de EUR 1.000.000 et toute souscription ultérieure de EUR 500 au moins. Les actions de la classe P sont souscrites par une clientèle privée procédant à des souscriptions initiales à hauteur d'un montant minimum de EUR 500.000 et toute souscription ultérieure de EUR 25.000. Les actions des classes A, D, G ou P peuvent être souscrites via Internet. Les investisseurs institutionnels ne peuvent pas souscrire via Internet. Les actions de la classe Q sont souscrites par une clientèle privée privilégiant les actions susceptibles de donner lieu à des distributions de capital ou autres bénéfices et qui procèdent à des souscriptions initiales à hauteur d'un montant minimum de EUR 500.000 et toute souscription ultérieure de EUR 500 au moins.

Le Conseil d'Administration de la Société peut décider à tout moment de créer de nouveaux compartiments ou d'émettre une ou plusieurs classes d'actions dans chaque compartiment suivant des critères spécifiques à déterminer. Le Conseil d'Administration de la Société peut également décider de créer dans chaque classe d'actions deux ou plusieurs sous-classes dont les avoirs seront également investis selon la politique d'investissement spécifique de la classe concernée, mais avec des structures spécifiques de commissions ou la réservation de certaines sous-classes à certaines catégories d'investisseurs spécifiques.

#### Note 2 - Principales méthodes comptables

Les états financiers ont été préparés conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur au Luxembourg relatives aux Organismes de Placement Collectif et aux principes comptables généralement acceptés au Luxembourg.

#### a) Combinaison

Les différents postes des états financiers combinés de la Société sont égaux à la somme des postes correspondants dans les états financiers de chaque compartiment et sont établis en Euro (EUR).

#### b) Evaluation du portefeuille-titres de chaque compartiment

Les valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public dans un Etat membre de l'Union Européenne ou dans un Etat non-membre de l'Union Européenne sont évalués sur base du dernier cours connu à Luxembourg. Si la même valeur mobilière ou l'instrument du marché monétaire est admis à la cote officielle sur plusieurs marchés, le cours retenu sera celui du marché principal pour ce titre.

Les valeurs mobilières et instruments du marché monétaire en portefeuille au Jour d'Evaluation qui ne sont pas cotés à une bourse ou sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public ou pour les valeurs mobilières et instruments du marché monétaire qui sont cotées mais pour lesquels le prix n'est pas représentatif de leur valeur réelle, sont évalués avec prudence et bonne foi par le Conseil d'Administration de la Société ou son délégué sur base de leur valeur probable de réalisation.

Les parts d'Organismes de Placement Collectif sont évaluées sur base de leur dernière valeur nette d'inventaire disponible.

### Notes aux états financiers au 31 décembre 2020 (suite)

#### Note 2 - Principales méthodes comptables (suite)

c) Bénéfice ou perte net réalisé sur ventes d'investissements de chaque compartiment

Les bénéfices ou pertes réalisés sur ventes d'investissements sont calculés sur base du coût moyen des investissements vendus.

d) Conversion des devises étrangères pour chaque compartiment

Les avoirs en banque, les autres actifs nets ainsi que la valeur d'évaluation des titres en portefeuille, exprimés dans une autre devise que la devise du compartiment, sont convertis dans cette devise aux cours de change en vigueur au 31 décembre 2020 (voir Note 3). Les revenus et frais, en devises autres que la devise du compartiment, sont convertis dans cette devise aux cours de change en vigueur à la date de l'opération. Les bénéfices et pertes de change sont comptabilisés dans l'Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets.

e) Coût d'acquisition des titres en portefeuille de chaque compartiment

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

f) Evaluation des contrats de change à terme

Les contrats de change à terme non échus de chaque compartiment sont évalués aux dates d'évaluation ou à la date de clôture aux cours de change à terme applicables à ces dates. Les bénéfices ou pertes non réalisés en résultant sont comptabilisés dans l'Etat des Actifs Nets.

g) Evaluation des contrats de swaps

Les Credit Default Swaps, les Total Return Swaps et les Interest Rate Swaps sont évalués à leur juste valeur basée sur le dernier cours de clôture connu de la valeur sous-jacente et/ou des éléments caractéristiques de chaque contrat; de plus, suivant les principes de « best practice », une appréciation de la juste valeur est faite sur base d'évaluations indépendantes.

h) Evaluation des contrats à terme et options

Les contrats à terme et les options sont évalués sur base des cours de clôture du jour précédent sur le marché concerné. Les cours utilisés sont les cours de liquidation sur les marchés à terme.

Les options négociées de gré-à-gré sont évaluées sur base de modèles mathématiques.

i) Evaluation des Contracts for Difference (« CFD »)

L'évaluation d'un CFD reflète à tout moment la différence entre le dernier cours connu de la valeur sous-jacente et l'évaluation qui est prise en compte lors de l'établissement de la transaction. Les bénéfices / (pertes) réalisé(e)s et la Variation des plus ou (moins)-values nettes non réalisées en résultant sont inclus dans l'Etat des opérations et des variations des actifs nets.

j) Revenus

Les dividendes sont renseignés comme revenus à la date où les actions sont cotées pour la première fois « ex-dividende ». Les intérêts (y inclus les intérêts sur swaps) sont provisionnés lors de chaque calcul de la valeur nette d'inventaire.

#### Note 3 - Taux de change au 31 décembre 2020

La comptabilité des compartiments est tenue en EUR et les états financiers de la Société sont établis dans cette devise.

Les avoirs en banque, les autres actifs/passifs nets ainsi que la valeur d'évaluation des investissements exprimés en d'autres devises que l'EUR sont convertis dans cette devise au cours de change disponible lors du calcul des valeurs nettes d'inventaires le 31 décembre 2020, comme suit :

1 EUR =	1,600600	AUD	1 EUR =	24,482300	MXN
1 EUR =	1,569300	CAD	1 EUR =	4,965700	MYR
1 EUR =	1,086000	CHF	1 EUR =	10,501500	NOK
1 EUR =	4.204,311300	COP	1 EUR =	4,452150	PEN
1 EUR =	7,438950	DKK	1 EUR =	91,480400	RUB
1 EUR =	0,903800	GBP	1 EUR =	10,068500	SEK
1 EUR =	9,535750	HKD	1 EUR =	1,627000	SGD
1 EUR =	365,070000	HUF	1 EUR =	34,561350	TWD
1 EUR =	17.282,204000	IDR	1 EUR =	1,230050	USD
1 EUR =	126,996550	JPY			

### Notes aux états financiers au 31 décembre 2020 (suite)

#### Note 4 - Commissions sur souscription, rachat et conversion d'actions de la société

#### a) Souscription

Après chaque période initiale de souscription les actions de chaque compartiment sont émises à un prix correspondant à leur Valeur Nette d'Inventaire, sans réserver aux actionnaires existants un droit préférentiel de souscription pour les actions à émettre.

Le prix de souscription sera majoré d'une commission de souscription revenant à l'Agent Placeur Principal respectivement à l'Agent Placeur par l'intermédiaire duquel les ordres de souscription auront été reçus, calculée sur la Valeur Nette d'Inventaire par action de chaque classe de chaque compartiment, suivant le tableau ci-après. Les taux représentés dans le tableau ci-dessous sont des taux maximum.

Compartiments	Classe A*	Classe B	Classe D*	Classe G*	Classe I	Classe P*	Classe Q*
EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED	0%	-	-	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY	4%	0%	-	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - EURO EQUITY	4%	0%	4%	-	0%	-	-
EUROFUNDLUX - FIXED INCOME RETURNS SHORT TERM - FIRST	2%	0%	2%	-	0%	-	-
EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE	2%	0%	-	2%	-	2%	-
EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE	0%	0%	-	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG (anciennement EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2017)	2%	0%	-	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - FLOATING RATE	2%	0%	2%	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG (anciennement EUROFUNDLUX - MULTI SMART EQUITY - MuSE)	4%	0%	-	-	0%	-	-
EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI ESG (anciennement EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI)	4%	0%	4%	-	0%	4%	4%
EUROFUNDLUX - ABSOLUTE RETURN BOND	2%	0%	2%	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2021	2%	0%	-	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - TR FLEX AGGRESSIVE	2%	0%	-	2%	-	2%	-
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025	2%	0%	2%	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4	2%	0%	2%	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND	-	0%	-	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - EUROPE CORPORATE BOND (liquidé le 14.02.2020)	-	0%	-	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - EMERGING MARKET BOND	-	0%	-	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - MULTI INCOME I4	3%	0%	3%	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024	-	0%	-	-	0%	-	-
EUROFUNDLUX - CONVERTIBLE BOND (fusionné dans EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG le 16.01.2020)	-	0%	-	-	-	-	-

<sup>\*</sup> Pas de commission de souscription en cas de souscription d'actions de la classe A, D, G, P et Q via internet.

#### b) Rachat

Tout actionnaire a la faculté de demander à tout moment le rachat de tout ou partie de ses actions quelle que soit la classe concernée. Les actions sont rachetées par la Société à leur Valeur Nette d'Inventaire correspondante de la classe d'actions du compartiment concerné qui suit immédiatement le jour de réception de la demande de rachat, à condition que les demandes de rachat parviennent à l'agent administratif la veille du jour d'évaluation à considérer avant 14:00 heures heure locale, sans aucune commission de rachat.

### Notes aux états financiers au 31 décembre 2020 (suite)

#### Note 4 - Commissions sur souscription, rachat et conversion d'actions de la société (suite)

#### c) Conversion

Tout actionnaire peut demander par écrit la conversion de tout ou partie de ses actions d'une classe et d'un compartiment donné, avec un nombre minimum d'actions de cette classe, en actions de la même classe ou autre classe d'un autre compartiment.

La conversion se fait, d'une classe d'actions d'un compartiment, en actions de la même classe ou d'une autre classe d'un autre compartiment de la manière suivante :

Les investisseurs institutionnels titulaires d'actions des classes B et I d'un compartiment ne peuvent convertir leurs actions qu'en actions des classes B et I d'un autre compartiment, du fait que les actions des classes B et I leur sont réservées.

#### Commissions de conversion

Les actionnaires ne sont pas redevables de la différence de commission de souscription entre les compartiments qu'ils quittent et ceux dont ils deviennent actionnaires, au cas où la commission de souscription pour le compartiment dans lequel ils convertissent leurs actions serait supérieure à la commission de souscription applicable au compartiment qu'ils quittent.

Cependant, pour les demandes de conversion, une commission de conversion, destinée à couvrir les frais administratifs, d'un montant maximal de 0,50% calculée sur la Valeur Nette d'Inventaire des actions à convertir est applicable et payable par l'investisseur.

La commission précitée revient à l'Agent Placeur Principal ou respectivement à l'Agent Placeur Principal ou à l'Agent par l'intermédiaire duquel la conversion a été sollicitée.

Aucune commission n'est prélevée dans le cas d'investisseurs institutionnels qui convertissent des actions des classes B ou I d'un compartiment en actions des classes B ou I d'un autre compartiment.

#### Note 5 - Commissions de gestion et de performance

a) Gestionnaire en investissements et commission de gestion

Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. Milan est responsable de la gestion administrative et de la gestion des avoirs de la Société sur base journalière sous le contrôle et la responsabilité finale des administrateurs de la SICAV.

La Société de Gestion peut faire appel ponctuellement à des spécialistes externes afin de se faire assister dans sa fonction de gestionnaire.

Pareillement, le Gestionnaire en Investissements peut déléguer tout ou partie de ses fonctions, pouvoirs, prérogatives, privilèges et devoirs à une société approuvée par les administrateurs de la Société (Sous-Gestionnaire en Investissements) en vertu d'une convention de sous-gestion en investissements sous sa propre responsabilité, sous son propre contrôle et à ses propres frais.

## Notes aux états financiers au 31 décembre 2020 (suite)

#### Note 5 - Commissions de gestion et de performance (suite)

a) Gestionnaire en investissements et commission de gestion (suite)

Le Gestionnaire en Investissements reçoit, à partir de la fin de la période initiale de souscription, en rémunération de ses services, une commission de gestion calculée sur la valeur nette d'inventaire par action de chaque classe et de chaque compartiment suivant le tableau ci-après. Les taux représentés dans le tableau ci-dessous sont des taux maximum.

Compartiments	Classe A (% p.a.)	Classe B (% p.a.)	Classe D (% p.a.)	Classe G (% p.a.)	Classe I (% p.a.)	Classe P (% p.a.)	Classe Q (% p.a.)
EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED	1,50%	-	-	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY	2,10%	1,80%	-	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - EURO EQUITY	2,10%	2,00%	2,10%	-	0,75%	-	-
EUROFUNDLUX - FIXED INCOME RETURN SHORT TERM - FIRST	1,20%	0,60%	1,20%	-	0,45%	-	-
EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE	1,65%	0,80%	-	0,80%	-	0,95%	-
EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE - jusqu'au 14.05.2020 - depuis le 15.05.2020	0,50% 0,25%	0,30% 0,15%	-	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG (anciennement EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2017)	1,00%	0,60%	-	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - FLOATING RATE	0,50%	0,20%	0,50%	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG (anciennement EUROFUNDLUX - MULTI SMART EQUITY - MuSE)	1,90%	0,75%	-	-	0,35%	-	-
EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI ESG (anciennement EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI)	1,70%	0,80%	1,70%		0,80%	1,20%	1,20%
EUROFUNDLUX - ABSOLUTE RETURN BOND	1,20%	0,40%	1,20%	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2021	0,80%	0,40%	-	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - TR FLEX AGGRESSIVE	1,70%	0,80%	-	0,60%	-	0,95%	-
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025	1,20%	0,40%	1,20%	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4	1,50%	0,80%	1,50%	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND	-	1,00%	-	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - EUROPE CORPORATE BOND (liquidé le 14.02.2020)	-	1,10%	-	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - EMERGING MARKET BOND	-	1,25%	-	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - MULTI INCOME 14	1,70%	0,90%	1,70%	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024	-	0,40%	-	-	0,40%	-	-
EUROFUNDLUX - CONVERTIBLE BOND (fusionné dans EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG le 16.01.2020)	-	0,50%	-	-	-	-	-

Les compartiments EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY, EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND, EUROFUNDLUX - EUROPE CORPORATE BOND (liquidé le 14.02.2020) et EUROFUNDLUX - EMERGING MARKET BOND investissent principalement leurs actifs dans d'autres OPCVM et/ou autres OPC. Le montant maximum de frais de gestion porté à charge de ces compartiments et aux OPCVM/OPC dans lesquels ils investissent ne peut excéder 6% p.a. de leurs actifs nets.

### Notes aux états financiers au 31 décembre 2020 (suite)

#### Note 5 - Commissions de gestion et de performance (suite)

#### b) Commission de performance

#### Commission de performance

Une commission de performance est appliquée lorsque le rendement d'un compartiment au cours d'une période déterminée dépasse celui enregistré par des paramètres de référence préétablis ou lorsqu'il progresse au cours d'une période de référence en valeur absolue, à l'exception des compartiments, EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED, EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE, EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2021, EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND, EUROFUNDLUX - EUROPE CORPORATE BOND (liquidé le 14.02.2020), EUROFUNDLUX - EMERGING MARKET BOND, EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024 et EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025 pour lesquels aucune commission de performance n'est appliquée.

La commission de performance appliquée aux compartiments concernés est calculée et versée au Gestionnaire en Investissements lorsque l'augmentation en pourcentage de la valeur de l'action du compartiment concerné relevée à la fin de chaque mois par rapport à la valeur de l'action du mois correspondant de l'année précédente est supérieure à la variation en pourcentage au cours de la même période d'un paramètre de référence pour chaque compartiment.

Chaque calcul pour une nouvelle période de détermination recommence à zéro. Pour la détermination de la variation du pourcentage des différents indices qui composeront lesdits paramètres, il est tenu compte des dernières valeurs de l'indice relatif au mois de référence publiées ou disponibles entre le deuxième jour ouvrable suivant le mois de référence et celles qui correspondent au même mois de l'année précédente.

Toutefois, le Gestionnaire en Investissements ne reçoit pas de commission de performance si, pendant la période de détermination, la performance du compartiment concerné est négative et, comme décrit ci-dessus, le calcul pour la nouvelle période de détermination recommencera à zéro.

Le taux mensuel de la commission de performance est ainsi calculé à la fin de chaque mois et est appliqué prorata temporis au total des actifs nets du compartiment, à chaque calcul de la Valeur Nette d'Inventaire qui suit le mois de référence. Le taux mensuel de la commission de performance est calculé sur la Valeur Nette d'Inventaire du compartiment avant imputation de la commission de performance.

Toutefois, la première année, la commission de performance est calculée en comparant les valeurs des actions et des paramètres de référence à la fin de chaque mois avec les valeurs correspondantes relevées à la fin du mois précédent. La commission de performance ne peut pas être supérieure à 0.1241% par mois (1.5% sur base annuelle) de la valeur nette totale de chaque classe de chaque compartiment.

En ce qui concerne le compartiment EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG (anciennement EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2017), le gestionnaire reçoit une commission de performance annuelle, pour la classe d'actions A égale à 20% calculée sur la performance positive du compartiment, après déduction de tous les frais sauf exception de la commission de performance, comparée avec la performance du paramètre de référence « benchmark » constitué à 100% par l'indice « ICE BofAML Euro Large Cap Non-Financial Corporate Index » valorisé en EUR. La performance annuelle est limitée à un montant non supérieur à 1,50% de la valeur nette d'inventaire totale journalière du compartiment. Le gestionnaire ne recevra pas de commission de performance si, pendant la période de référence, la performance de la classe concernée est négative. Le calcul pour la nouvelle période de référence recommencera alors pour cette classe à zéro.

En ce qui concerne le compartiment EUROFUNDLUX - FLOATING RATE, le gestionnaire reçoit une commission de performance, pour les classes A et D, égale à 10% de la performance calculée sur base d'une High Water Mark Absolute. La commission de performance est calculée et cumulée pour chaque action et fraction d'action chaque Jour d'Evaluation sur base de la différence – si elle est positive- entre (i) la valeur brute d'inventaire, étant la Valeur Nette d'Inventaire avant déduction de la commission de performance ainsi calculée, et (ii) la plus haute valeur historique (high water mark) (« HWM»), étant la Valeur Nette d'Inventaire la plus élevée enregistrée à l'un quelconque des jours précédents après le premier Jour d'Evaluation. Cette différence est considérée comme brute de tout dividende éventuellement versé au cours de la même période. Les montants accumulés annuellement seront cristallisés et payés endéans les 30 jours suivant la fin de l'exercice social. En cas de rachat pendant la période de référence la commission de performance, si applicable, sera reconnue et versée au gestionnaire en une seule fois endéans les 30 jours suivant la fin de l'exercice social. La commission de performance s'accumule de manière journalière sur base de la Valeur Nette d'Inventaire journalière et est donc prise en compte pour toute souscription et rachat (dividendes) sur la même période.

### Notes aux états financiers au 31 décembre 2020 (suite)

#### Note 5 - Commissions de gestion et de performance (suite)

b) Commission de performance (suite)

En ce qui concerne le compartiment EUROFUNDLUX - EURO EQUITY, le gestionnaire reçoit une commission de performance pour les classes A et D lorsque le rendement du compartiment au cours d'une période de référence, en tenant compte de toutes les distributions éventuelles de dividendes, dépasse celui enregistré par le « benchmark » constitué à 100% par l'indice « Euro Stoxx 50 » valorisé en Euro et pondéré selon la capitalisation de 50 « Blue Chips » européennes des pays ayant adhéré à l'euro. Le taux annuel appliqué est de 30% de la différence entre la Valeur Nette d'Inventaire et le paramètre de référence.

A partir du 1er janvier 2021, le gestionnaire recevra une commission de performance annuelle, pour les classes d'actions A et D, égale à 30% calculée sur la performance positive de ces classes, après déduction de tous les frais à l'exception de la commission de performance, comparée avec la performance, au cours de la période de référence, du paramètre de référence (« benchmark ») constitué à 100% par l'indice « Euro Stoxx 50 » valorisé en Euro. Elle sera calculée chaque jour avec ajustement de la commission en fonction de l'évolution de la performance journalière (positive ou négative), prenant en compte toutes les distributions éventuelles de dividendes, toutes les souscriptions et tous les rachats effectués au court de la période de référence. Pour le calcul de la commission de performance, la période de référence est celle qui court entre le dernier jour du calendrier de l'année précédant celle du calcul, et le dernier jour du calendrier de l'année de calcul. La période de référence pourra débuter, de manière exceptionnelle, à une autre date, en cas de lancement d'une nouvelle classe d'action ou lorsque la méthodologie de calcul est modifiée. Dans ces cas, la période de référence débutera à la date de lancement de la classe ou du changement en question. En cas de rachat pendant la période de référence la commission de performance, si applicable, sera reconnue et versée au gestionnaire en une seule fois endéans les 30 jours suivant la fin de l'exercice social. La commission de performance, si applicable, sera reconnue et versée au gestionnaire en une seule fois endéans les 30 jours suivant la fin de l'exercice social. Elle sera limitée à un montant maximum de 1,5% de la valeur nette d'inventaire totale journalière du compartiment. Le gestionnaire ne recevra pas de commission de performance si, pendant la période de référence, la performance de la classe concernée est négative. Le calcul pour la nouvelle période de référence recommencera alors pour cette classe à zéro.

En ce qui concerne le compartiment EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY, le gestionnaire reçoit une commission de performance pour la classe A lorsque le rendement du compartiment au cours d'une période de référence dépasse celui enregistré par le « benchmark » constitué à 100% par l'indice « MSCI Emerging Markets » valorisé en Euro.

A partir du 1° janvier 2021, le gestionnaire recevra une commission de performance annuelle, pour la classe d'actions A, égale à 20% calculée sur la performance positive de cette classe, après déduction de tous les frais à l'exception de la commission de performance, comparée avec la performance, au cours de la période de référence, du paramètre de référence (« benchmark ») constitué à 100% par l'indice « MSCI Emerging Markets Index » valorisé en Euro. Elle sera calculée chaque jour avec ajustement de la commission en fonction de l'évolution de la performance journalière (positive ou négative), prenant en compte toutes les distributions éventuelles de dividendes, toutes les souscriptions et tous les rachats effectués au cours de la période de référence. Pour le calcul de la commission de performance, la période de référence est celle qui court entre le dernier jour du calendrier de l'année précédant celle du calcul et le dernier jour du calendrier de l'année de calcul. La période de référence pourra débuter, de manière exceptionnelle, à une autre date, en cas de lancement d'une nouvelle classe d'action ou lorsque la méthodologie de calcul est modifiée. Dans ces cas, la période de référence débutera à la date de lancement de la classe ou du changement en question. En cas de rachat pendant la période de référence, la commission de performance, si applicable, sera reconnue et versée au gestionnaire en une seule fois endéans les 30 jours suivant la fin de l'exercice social. La commission de performance, si applicable, sera reconnue et versée au gestionnaire en une seule fois endéans les 30 jours suivant la fin de l'exercice social. Elle sera limitée à un montant maximum de 1,5% de la valeur nette d'inventaire totale journalière du compartiment. Le gestionnaire ne recevra pas de commission de performance si, pendant la période de référence, la performance de la classe concernée est négative. Le calcul pour la nouvelle période de référence recommencera alors pour cette classe à zéro.

En ce qui concerne le compartiment EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG (anciennement EUROFUNDLUX - MULTI SMART EQUITY - MuSE), le gestionnaire reçoit une commission de performance annuelle, pour la classe A égale à 20% calculée sur la performance positive du Compartiment, après déduction de tous les frais sauf exception de la commission de performance, comparée avec la performance du paramètre de référence « benchmark » constitué à 100% par l'indice « MSCI World Price Index » valorisé en Euro. Le gestionnaire ne recevra pas de commission de performance si, pendant la période de référence, la performance de la classe concernée est négative. Le calcul pour la nouvelle période de référence recommencera alors pour cette classe à zéro.

En ce qui concerne le compartiment EUROFUNDLUX - ABSOLUTE RETURN BOND, le gestionnaire reçoit une commission de performance, pour les classes A et D, égale à 12,5% de la performance calculée sur base d'une High Water Mark Absolute (« HWA »). La commission de performance est calculée et cumulée pour chaque action et fraction d'action chaque Jour d'Evaluation sur base de la différence – si elle est positive – entre (i) la valeur brute d'inventaire, étant la Valeur Nette d'Inventaire avant déduction de la commission de performance ainsi calculée, et (ii) la plus haute valeur historique (high water mark) (« HWM»), étant la Valeur Nette d'Inventaire la plus élevée enregistrée à l'un quelconque des jours précédents après le premier Jour d'Evaluation. Cette différence est considérée comme brute de tout dividende éventuellement versé au cours de la même période. Les montants accumulés annuellement seront cristallisés et payés endéans les 30 jours suivant la fin de l'exercice social. En cas de rachat pendant la période de référence la commission de performance, si applicable, sera reconnue et versée au gestionnaire en une seule fois endéans les 30 jours suivant la fin de l'exercice social.

### Notes aux états financiers au 31 décembre 2020 (suite)

#### Note 5 - Commissions de gestion et de performance (suite)

#### b) Commission de performance (suite)

En ce qui concerne le compartiment EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE, le gestionnaire reçoit une commission de performance, pour les classes A, B, G et P, égale à 20% de la performance calculée sur base d'une High Water Mark Absolute. La commission de performance est calculée et cumulée pour chaque action et fraction d'action chaque Jour d'Evaluation sur base de la différence – si elle est positive – entre la valeur brute d'inventaire, étant la Valeur Nette d'Inventaire avant déduction de la commission de performance ainsi calculée, et la plus haute valeur historique (High Water Mark) (« HWM »), étant la Valeur Nette d'Inventaire la plus élevée enregistrée à l'un quelconque des jours précédents après le premier Jour d'Evaluation. La commission de performance est payée annuellement.

En ce qui concerne le compartiment EUROFUNDLUX - TR FLEX AGGRESSIVE, le gestionnaire reçoit une commission de performance pour les classes A et P lorsque le rendement du compartiment au cours d'une période de référence dépasse le rendement de l'indice « FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT Index » valorisé en Euro et augmenté de 3%.

A partir du 1er janvier 2021, le gestionnaire recevra une commission de performance annuelle, pour les classes d'actions A et P. égale à 20% calculée sur la performance positive de ces classes, après déduction de tous les frais à l'exception de la commission de performance, comparée avec la performance, au cours de la période de référence, du paramètre de référence (« benchmark ») constitué à 100% par l'indice « FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT Index » valorisé en Euro, augmenté de 3%. L'indice FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT exprimé en Euro est un indice représentatif des Bons ordinaires du Trésor italien traités sur le marché télématique des titres d'Etat, avec une duration indicative de 5 mois. Elle sera calculée chaque jour avec ajustement de la commission en fonction de l'évolution de la performance journalière (positive ou négative), prenant en compte toutes les distributions éventuelles de dividendes, toutes les souscriptions et tous les rachats effectués au cours de la période de référence. Pour le calcul de la commission de performance, la période de référence est celle qui court entre le dernier jour du calendrier de l'année précédant celle du calcul, et le dernier jour du calendrier de l'année de calcul. La période de référence pourra débuter, de manière exceptionnelle, à une autre date, en cas de lancement d'une nouvelle classe d'action ou lorsque la méthodologie de calcul est modifiée. Dans ces cas, la période de référence débutera à la date de lancement de la classe ou du changement en question. En cas de rachat pendant la période de référence la commission de performance, si applicable, sera reconnue et versée au gestionnaire en une seule fois endéans les 30 jours suivant la fin de l'exercice social. La commission de performance, si applicable, sera reconnue et versée au gestionnaire en une seule fois endéans les 30 jours suivant la fin de l'exercice social. Elle sera limitée à un montant maximum de 1,5% de la valeur nette d'inventaire totale journalière du compartiment. Le gestionnaire ne recevra pas de commission de performance si, pendant la période de référence, la performance de la classe concernée est négative. Le calcul pour la nouvelle période de référence recommencera alors pour cette classe à zéro.

En ce qui concerne le compartiment EUROFUNDLUX - CONVERTIBLE BOND (fusionné dans EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG le 16.01.2020), le gestionnaire reçoit une commission de performance pour la classe B lorsque le rendement du compartiment au cours d'une période de référence dépasse celui enregistré par le « benchmark ». Le taux annuel appliqué est de 30% de la différence entre la performance de la Valeur Nette d'Inventaire de l'action du compartiment et le paramètre de référence composé de 45% Thomson Reuter Investment Grade Hedged Convertible Bond index en Euro, 45% Thomson Reuter Global Focus Hedged Convertible Bond index en Euro et de 10% Cash EONIA index.

En ce qui concerne le compartiment EUROFUNDLUX - FIXED INCOME RETURN SHORT TERM - FIRST, une commission de performance, pour les classes A et D, est calculée sur la performance annuelle absolue qui résulte de la différence entre la Valeur Nette d'Inventaire entre le 1er janvier et le 31 décembre de chaque exercice ou de la différence de valeur absolue entre la Valeur Nette d'Inventaire du 1er janvier et celle en vigueur lors d'un rachat d'actions. Il est ajusté pour tenir compte de toutes les souscriptions et rachats effectués au cours de l'année de référence. Elle est égale à 10% de la performance annuelle qui dépasse 1,50%.

Pour les compartiments EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI ESG (anciennement EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI), EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4, et EUROFUNDLUX - MULTI INCOME I4, une commission de performance est calculée selon un mécanisme différent des autres compartiments. Le gestionnaire ne recevra pas de commission de performance si, pendant la période de référence, la performance de la classe concernée est négative. Le calcul pour la nouvelle période de référence recommencera alors pour cette classe à zéro.

Le gestionnaire reçoit une commission de performance annuelle pour toutes les classes d'actions de ces trois compartiments égale à 20% de sur la performance positive, après déduction de tous les frais, à l'exception des commissions de performance, par rapport à la performance de l'indice « FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT Index » valorisé en Euro et augmenté de 2% pour EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI ESG (anciennement EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI), de 1,0% pour EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4 et 1,5% pour EUROFUNDLUX - MULTI INCOME I4.

La période de référence s'étend du dernier jour du calendrier de l'année précédente au jour de calcul et du dernier jour du calendrier de l'année de calcul. La commission de performance est payée annuellement.

### Notes aux états financiers au 31 décembre 2020 (suite)

#### Note 6 - Commission allouée à l'agent en charge des paiements en Italie

En ce qui concerne l'Italie, BNP Paribas Securities Services Succursale de Milan, agit en tant qu'Agent en charge des paiements en Italie et perçoit une commission annuelle de 0,061% au maximum, calculée sur la Valeur Nette d'Inventaire des actifs nets totaux de la classe A, D, G, I, P et Q des compartiments de la société.

A partir du 1er janvier 2021, Allfunds Bank S.A.U. Succursale de Milan - Via Bocchetto, 6 - I-20123 Milan, agit en tant qu'Agent en charge des paiements en Italie et perçoit une commission annuelle de 0,056% au maximum, calculée sur la Valeur Nette d'Inventaire des actifs nets totaux de la classe A, D, G, I, P et Q des compartiments de la Société. Les Agents transmettront l'ensemble des ordres reçus à l'Agent en charge des paiements dont il est question ci-dessus. Celui-ci passera les ordres à l'Agent Administratif et/ou son agent délégué à Luxembourg, c'est-à-dire Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A agissant à travers sa succursale Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. - Luxembourg Branch et/ou à BNP Paribas Securities Services (succursale de Luxembourg) à laquelle l'Agent Administratif a délégué certaines tâches administratives et comptables.

#### Note 7 - Taxe d'abonnement

En vertu de la législation et des règlements en vigueur, la Société est soumise au Luxembourg à une taxe (« Taxe d'abonnement ») de 0,05%, payable trimestriellement et calculée sur les actifs nets de la Société à la fin de chaque trimestre.

Toutefois, en ce qui concerne les actions de la classe B et I, réservée aux investisseurs institutionnels, cette taxe est réduite à 0,01% par an des actifs nets attribuables à cette classe d'actions.

#### Note 8 - Frais de transaction

La Société s'expose à des frais de transaction tel que des frais de courtage, certaines taxes et certains frais dépositaires relatif aux achats et ventes d'investissements, de produits dérivés et autres actifs qualifiés.

#### Note 9 - Contrats de change à terme, contrats de swaps et Contracts for Difference (« CFD »)

Au 31 décembre 2020, les compartiments ci-dessous détiennent des contrats de change à terme, des contrats de swaps et de CFD de type OTC. Les contreparties et les garanties en collatéral, le cas échéant, sont les suivantes :

Compartiments	Contreparties	Contrats de type OTC	Montant du collatéral (en EUR)	Placé ou reçu
EUROFUNDLUX - FIXED INCOME RETURN SHORT TERM - FIRST	BNP Paribas Securities Services	-	630.000*	Reçu
EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE	BNP Paribas Securities Services Morgan Stanley Europe	Contrats de change à terme Contracts for Difference	1.290.000 540.000	Reçu Reçu
EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG (anciennement EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2017)	JP Morgan Securities Limited	Contrats de change à terme	-	-
EUROFUNDLUX - FLOATING RATE	J.P. Morgan AG JP Morgan Securities Limited	Contrats de change à terme Contrats de change à terme	_ 290.000	– Reçu

<sup>\*</sup> Les contrats de change à terme ont été clôturés avant l'absorption du compartiment par EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4 en date du 1er janvier 2021.

## Notes aux états financiers au 31 décembre 2020 (suite)

Note 9 - Contrats de change à terme, contrats de swaps et Contracts for Difference (« CFD ») (suite)

Compartiments	Contreparties	Contrats de type OTC	Montant du collatéral (en EUR)	Placé ou reçu
EUROFUNDLUX - ABSOLUTE RETURN BOND	Citigroup Global Market Limited	Contrats de change à terme / Credit Default Swap	1.150.000	Placé
	HSBC Plc	Contrats de change à terme	_	_
	JP Morgan Securities Limited	Contrats de change à terme / Credit Default Swap	-	-
	State Street Corporation	Contrats de change à terme	1.150.000	Reçu
	UBS AG	Contrats de change à terme / Interest Rate Swap	_	-
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2021	J.P. Morgan AG	Contrats de change à terme	_	_
	JP Morgan Securities Limited	Contrats de change à terme	6.480.000	Reçu
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025	BNP Paribas J.P. Morgan AG JP Morgan Securities Limited	Credit Default Swap Contrats de change à terme Contrats de change à terme	6.680.000 - 1.310.000	Placé - Reçu

#### Note 10 - Contrats d'options

Au 31 décembre 2020, les compartiments ci-dessous détiennent des contrats d'options cotées. Les contreparties sont les suivantes :

Compartiments	Contreparties (le « clearer »)
EUROFUNDLUX - EURO EQUITY	BNP Paribas Securities Services
EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI ESG (anciennement EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI)	BNP Paribas Securities Services
EUROFUNDLUX - TR FLEX AGGRESSIVE	BNP Paribas Securities Services

## Note 11 - Contrats à terme

Au 31 décembre 2020, les compartiments suivants détiennent des contrats à terme cotés.

Compartiments	Clearer
EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE	BNP Paribas Securities Services
EUROFUNDLUX - FLOATING RATE	BNP Paribas Securities Services
EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI ESG (anciennement EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI)	BNP Paribas Securities Services
EUROFUNDLUX - ABSOLUTE RETURN BOND	BNP Paribas Securities Services
EUROFUNDLUX - TR FLEX AGGRESSIVE	BNP Paribas Securities Services

# Notes aux états financiers au 31 décembre 2020 (suite)

Note 12 - Distribution

La société a délibéré la distribution de dividendes aux actionnaires de la classe D et Q des compartiments détaillés ci-dessous :

Compartiments	Ex-date	Classe	Dividende par action en EUR	Nombre d'actions	Montant en EUR
EUROFUNDLUX - Euro Equity	13/05/2020	Classe D	0,300	14.188.201,11	4.256.460,33
EUROFUNDLUX - FIXED INCOME RETURN SHORT TERM - FIRST	13/05/2020	Classe D	0,120	43.599.478,58	5.231.937,43
EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI ESG (anciennement EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI)	11/02/2020	Classe Q	0,086	1.513.246,35	130.139,19
EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI ESG (anciennement EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI)	13/05/2020	Classe Q	0,080	1.764.263,78	141.141,10
EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI ESG (anciennement EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI)	11/08/2020	Classe Q	0,080	1.764.263,78	141.141,10
EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI ESG (anciennement EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI)	10/11/2020	Classe Q	0,080	1.485.205,93	118.816,47
EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI ESG (anciennement EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI)	11/02/2020	Classe D	0,077	4.154.865,32	319.924,63
EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI ESG (anciennement EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI)	13/05/2020	Classe D	0,070	4.139.766,48	289.783,65
EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI ESG (anciennement EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI)	11/08/2020	Classe D	0,070	4.045.148,69	283.160,41
EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI ESG (anciennement EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI)	10/11/2020	Classe D	0,070	3.881.357,43	271.695,02
EUROFUNDLUX - ABSOLUTE RETURN BOND	13/05/2020	Classe D	0,100	2.943.864,62	294.386,46
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025	13/05/2020	Classe D	0,100	19.205.941,77	1.920.594,18
EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4	16/01/2020 09/04/2020 09/07/2020 09/10/2020	Classe D Classe D Classe D Classe D	0,029 0,029 0,027 0,028	30.096.473,58 27.171.371,34 26.444.270,39 24.939.516,11	872.797,73 787.969,77 713.995,30 698.306,45
EUROFUNDLUX - MULTI INCOME 14	11/03/2020 11/06/2020 10/09/2020 09/12/2020	Classe D Classe D Classe D Classe D	0,051 0,045 0,048 0,050	39.611.875,99 38.282.548,38 36.946.643,91 34.249.359,63	2.020.205,68 1.722.714,68 1.773.438,91 1.712.467,98

## Notes aux états financiers au 31 décembre 2020 (suite)

#### Note 13 - Poids des titres gouvernementaux dans chacun des compartiments

Les pourçentages relatifs aux investissements dans les titres gouvernementaux détenus dans chacun des compartiments sont présentés cidessous :

Compartiments	Poids (en %)
EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED	33,14%
EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY	-
EUROFUNDLUX - EURO EQUITY	7,78%
EUROFUNDLUX - FIXED INCOME RETURN SHORT TERM - FIRST	55,62%
EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE	26,37%
EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE	61,61%
EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG (anciennement EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2017)	-
EUROFUNDLUX - FLOATING RATE	7,87%
EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG (anciennement EUROFUNDLUX - MULTI SMART EQUITY - MUSE)	-
EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI ESG (anciennement EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI)	-
EUROFUNDLUX - ABSOLUTE RETURN BOND	14,25%
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2021	5,45%
EUROFUNDLUX - TR FLEX AGGRESSIVE	14,38%
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025	6,97%
EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4	21,17%
EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND	-
EUROFUNDLUX - EUROPE CORPORATE BOND (liquidé le 14.02.2020)	_
EUROFUNDLUX - EMERGING MARKET BOND	_
EUROFUNDLUX - MULTI INCOME I4	20,00%
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024	-
EUROFUNDLUX - CONVERTIBLE BOND (fusionné dans EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG le 16.01.2020)	_

#### Note 14 - Evénements post clôture

En date du 1<sup>er</sup> janvier 2021, le compartiment EUROFUNDLUX - FIXED INCOME RETURN SHORT TERM - FIRST a été absorbé par le compartiment EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4.

À cette même date, les compartiments suivants ont été renommés :

- EUROFUNDLUX MULTI INCOME F4 a été renommé EUROFUNDLUX BOND INCOME ;
- EUROFUNDLUX MULTI INCOME 14 a été renommé EUROFUNDLUX BALANCED INCOME ;
- EUROFUNDLUX GLOBAL ENHANCED DIVIDEND GEDI ESG (anciennement EUROFUNDLUX GLOBAL ENHANCED DIVIDEND GEDI) a été renommé EUROFUNDLUX EQUITY INCOME ESG.

Le Conseil d'Administration a décidé de procéder à la liquidation du compartiment EUROFUNDLUX - EMERGING MARKET BOND. La dernière VNI a été calculée le 10 mars 2021.

### Informations additionnelles (non auditées)

#### Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. – Société de Gestion

#### Politique de rémunération

La Société a mis en place et applique une politique et des pratiques de rémunération, conformément à la Directive 2014/91/EU modifiant la Directive 2009/65/EC portant coordination des dispositions législatives, réglementaires et administratives concernant certains organismes de placement collectif ou valeurs mobilières, qui sont compatibles avec une gestion saine et efficace des risques, la favorisent et n'encouragent pas une prise de risque incompatible avec les profils de risque définis par les statuts de la Société. La politique de rémunération établit les principes applicables à la rémunération de certaines catégories de personnel, y compris la direction générale, les preneurs de risques, les personnes exerçant une fonction de contrôle, et tout salarié qui, au vu de sa rémunération globale, se situe dans la même tranche de rémunération que la direction générale et les preneurs de risque dont les activités professionnelles ont une incidence substantielle sur les profils de risque de la Société.

La politique de rémunération est conforme à la stratégie économique, aux objectifs et aux valeurs et intérêts de la Société et de ses investisseurs et comprend des mesures visant à éviter les conflits d'intérêts.

En particulier, la politique de rémunération assure que :

- a) l'évaluation des performances s'inscrit dans un cadre pluriannuel adapté à la période de détention recommandée aux investisseurs de la Société, afin de garantir qu'elle porte bien sur les performances à long terme de la Société et sur ses risques d'investissement et que le paiement effectif des composantes de la rémunération qui dépendent des performances s'échelonne sur la même période;
- b) un équilibre approprié est établi entre les composantes fixe et variable de la rémunération globale, la composante fixe représentant une part suffisamment élevée de la rémunération globale pour qu'une politique pleinement souple puisse être exercée en matière de composantes variables de la rémunération, notamment la possibilité de ne payer aucune composante variable.

Les détails de cette politique de rémunération (incluant les personnes en charge de déterminer les rémunérations fixes et variables du personnel, une description des éléments clés de rémunération et un aperçu de la manière dont la rémunération est déterminée) sont disponibles au siège social de la Société où ils peuvent être obtenus gratuitement sur demande et ils sont publiés sur le site :

http://www.eurofundlux.lu/storage/sito1/it/Documenti/Politique\_de\_Rémunération/2019/politique-de-remuneration-euromobiliare-asset-management-sgr-2018-eam-sgr.pdf

http://www.eurofundlux.lu/storage/documenti/Pubblicati/LUXFR/Politica/Politique%20de%20Rémunération.pdf

Au 31.12.2020 le nombre de personnes identifiées auprès de la Société de Gestion était de 55 personnes.

Rémunération fixe (quote part) Rémunération variable (quote part)
Personnel identifié EUR 991.896 EUR 505.810

#### Politique de rémunération des sous-gestionnaires

L'ensemble des sous-gestionnaires qui comprend au 31.12.2020 les sociétés FIL Pensions Management, Invesco Asset Management Limited, Lord Abbett & Co. LLC, Alkimis SGR S.p.A., M&G Investment Management Limited, applique une politique de rémunération conforme à la réglementation et suivant les principes en vertu de l'article 69, paragraphe 3, point a), de la directive 2009/65/CE relative aux OPCVM, telle que modifiée par la Directive 2014/91/EU (UCITS V).

Les informations que la Société de Gestion a pu obtenir pour le présent rapport varient d'un sous-gestionnaire à l'autre en fonction de la taille et des assets gérés par la société, des lois et des directives en vigueur selon le pays d'origine. Toutefois chaque entité indépendamment de l'exhaustivité des données fournie et mise à notre disposition, il est à noter que chaque sous-gestionnaire respecte les obligations liées à la rémunération énoncées à l'article 69, paragraphe 3, point a) de la directive 2009/65 / CE sur les OPCVM (telle que modifiée) de l'ESMA.

### Alkimis SGR S.p.A. (EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE)

Les données disponibles à la date du présent rapport se réfèrent l'année 2019.

Au 31.12.2020 le nombre de personnes identifiées était de 3 personnes.

Rémunération fixeRémunération variablePersonnel identifiéEUR 199.518EUR 63.591

### Informations additionnelles (non auditées) (suite)

Politique de rémunération des sous-gestionnaires (suite)

#### M&G Investment Management Limited (EUROFUNDLUX - ABSOLUTE RETURN BOND)

Les données disponibles à la date du présent rapport se réfèrent à l'année 2019.

Au 31.12.2019 le nombre de personnes identifiées était de 12 personnes, dont 1 dirigeant et 11 autres employés.

DirigeantsRémunération fixe (quote part)Rémunération variable (quote part)AutresEUR 1.488.000EUR 2.736.000

#### Lord Abbett & Co. LLC (EUROFUNDLUX - FIXED INCOME RETURN SHORT TERM - FIRST)

Lord Abbett & Co. LLC (Lord Abbett) est établi aux États-Unis et est réglementé par la Securities Exchange Commission des États-Unis et n'est pas soumis aux exigences réglementaires en matière de rémunération prévues par UCITS V.

La direction de Lord Abbett est cependant informée des règles relatives à la rémunération prévues par UCITS V et des directives finales de l'ESMA sur les politiques de rémunération UCITS V, dans le cadre de son rôle de gestionnaire de portefeuille d'OPCVM et de sous-gestionnaire du compartiment EUROFUNDLUX - Fixed Income Return Short Term - FIRST (le « compartiment ») et se conforme aux exigences en mettant en place un processus visant à déterminer le personnel identifiable et en appliquant le principe de proportionnalité.

Lord Abbett gère actuellement un actif de plus de 210 milliards de dollars. Lord Abbett gère l'actif de moins de 500 millions de dollars pour le compte du compartiment. Comme cela représente moins de 1% de l'ensemble du portefeuille de Lord Abbett, il serait disproportionné d'appliquer des règles basées sur cette sous-section aux employés de Lord Abbett.

À la suite de l'analyse ci-dessus, la direction de Lord Abbett estime qu'il n'y a pas lieu fournir d'information financière tout en restant conforme aux exigences de rémunération de UCITS V.

#### FIL Pensions Management (EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4)

Les données disponibles à la date du présent rapport se réfèrent à FIL Holding (UK) Limited au niveau global pour l'exercice clôturant le 31 décembre 2019.

Au 31.12.2019 les personnes identifiées étaient au nombre de 48. La rémunération fixe et variable du personnel identifié est calculée en fonction de la quotepart relative des actifs dont la gestion est déléguée à Fidelity dans l'ensemble des actifs sous gestion de FIL Holdings (UK) Limited.

Rémunération fixe (quote part) Rémunération variable (quote part)
Personnel identifié GBP 32.509 Rémunération variable (quote part)
GBP 90.935

#### Invesco Asset Management Limited (EUROFUNDLUX - MULTI INCOME I4)

Les données disponibles à la date du présent rapport se réfèrent à l'année 2019.

Au 31.12.2019 les personnes identifiées étaient au nombre de 108. Le groupe de consolidation Invesco UK Limited possède une unité opérationnelle (gestion d'actifs) et la dépense de rémunération globale pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 était la suivante :

Rémunération fixe (quote part) Rémunération variable (quote part)
Personnel identifié GBP 20.000 GBP 40.100

### Informations additionnelles (non auditées) (suite)

#### Gestion du risque global

En vertu de la Circulaire CSSF 11/512, le Conseil d'administration doit déterminer l'exposition globale aux risques de la Société en appliquant soit l'approche par les engagements, soit le calcul de la VaR. En termes de gestion des risques, le Conseil d'administration de la Société a décidé d'adopter l'approche par les engagements afin de déterminer l'exposition globale pour l'ensemble des compartiments de la Société, sauf le compartiment EUROFUNDLUX - ABSOLUTE RETURN BOND qui depuis le 10 décembre 2018 utilise l'approche VaR (représentant la perte maximale potentielle avec un intervalle de confiance donné sur un horizon temporel donné).

Sur base journalière, la VaR calculée suivant le modèle de simulation historique, avec intervalle de confiance 99%, horizon temporel 1 mois, période d'observation 2 ans, ne doit pas dépasser la limite réglementaire de 20%.

La limite interne est fixée à 3,35%. Néanmoins cette limite a été provisoirement augmentée par dérogation à 5,00% pour la période du 31/03/2020 au 22/04/2020 en considération de la volatilité exceptionnelle sur les marchés financiers causée par la crise économique/financière déterminée par le Covid 19.

Les niveaux de VaR pour l'année 2020 ont été les suivants :

Movenne: 2.83%

Maximum: 4,42% le 09.04.2020
 Minimum: 0,73% le 29.02.2020

Conformément aux attentes du régulateur, le compartiment contrôle aussi le niveau du levier par la méthode de la somme des notionnels. Pour l'année 2020 le levier moyen calculé par cette méthode a été de 131,59%.

Règlement sur les opérations de financement sur titres et la réutilisation (règlement « SFTR »)

#### Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation

A la date des états financiers, la SICAV n'est actuellement pas concernée par les exigences du règlement SFTR 2015/2365 sur la transparence des opérations de financement sur titres et de réutilisation. Par ailleurs, aucune transaction correspondante n'a été réalisée au cours de la période se référant aux états financiers.



Euromobiliare International Fund Sicav

10/12 Avenue Pasteur L-2310 Luxembourg

www.eurofundlux.lu