

# Rapport semestriel 2021

R.C.S. B 82.461

Non révisé au **30 juin 2021**

**E**

Aucune souscription ne peut être acceptée sur base des rapports financiers. Les souscriptions ne peuvent être acceptées que sur base du prospectus qui n'est valable que s'il est accompagné des informations clés destinées aux investisseurs (« KIID »), du dernier rapport annuel disponible et du dernier rapport semestriel, si celui-ci est publié postérieurement au dernier rapport annuel.

## Table des matières

Management et administration	4
Informations aux Actionnaires	6
Rapport du Conseil d'Administration	7
Etat des actifs nets au 30 juin 2021	16
Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période se terminant le 30 juin 2021	22
Etat des variations du nombre d'actions pour la période se terminant le 30 juin 2021	27
Statistiques	29
<b>EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED</b>	
Portefeuille-titres au 30 juin 2021	33
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	35
Les dix principales positions	35
<b>EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY</b>	
Portefeuille-titres au 30 juin 2021	36
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	37
Les dix principales positions	37
<b>EUROFUNDLUX - EURO EQUITY</b>	
Portefeuille-titres au 30 juin 2021	38
Instruments financiers dérivés au 30 juin 2021	38
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	39
Les dix principales positions	39
<b>EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE</b>	
Portefeuille-titres au 30 juin 2021	40
Instruments financiers dérivés au 30 juin 2021	40
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	42
Les dix principales positions	42
<b>EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE</b>	
Portefeuille-titres au 30 juin 2021	43
Instruments financiers dérivés au 30 juin 2021	44
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	45
Les dix principales positions	45
<b>EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG</b>	
Portefeuille-titres au 30 juin 2021	46
Instruments financiers dérivés au 30 juin 2021	47
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	48
Les dix principales positions	48
<b>EUROFUNDLUX - FLOATING RATE</b>	
Portefeuille-titres au 30 juin 2021	49
Instruments financiers dérivés au 30 juin 2021	50
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	51
Les dix principales positions	51

## Table des matières

EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG	
Portefeuille-titres au 30 juin 2021	52
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	55
Les dix principales positions	55
EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG	
Portefeuille-titres au 30 juin 2021	56
Instruments financiers dérivés au 30 juin 2021	57
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	58
Les dix principales positions	58
EUROFUNDLUX - ABSOLUTE RETURN BOND	
Portefeuille-titres au 30 juin 2021	59
Instruments financiers dérivés au 30 juin 2021	61
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	62
Les dix principales positions	62
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2021	
Portefeuille-titres au 30 juin 2021	63
Instruments financiers dérivés au 30 juin 2021	65
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	66
Les dix principales positions	66
EUROFUNDLUX - TR FLEX AGGRESSIVE	
Portefeuille-titres au 30 juin 2021	67
Instruments financiers dérivés au 30 juin 2021	68
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	70
Les dix principales positions	70
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025	
Portefeuille-titres au 30 juin 2021	71
Instruments financiers dérivés au 30 juin 2021	74
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	75
Les dix principales positions	75
EUROFUNDLUX - BOND INCOME	
Portefeuille-titres au 30 juin 2021	76
Instruments financiers dérivés au 30 juin 2021	79
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	80
Les dix principales positions	80
EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND	
Portefeuille-titres au 30 juin 2021	81
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	82
Les dix principales positions	82
EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME	
Portefeuille-titres au 30 juin 2021	83
Instruments financiers dérivés au 30 juin 2021	86
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	87
Les dix principales positions	87

## Table des matières

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024	
Portefeuille-titres au 30 juin 2021	88
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	90
Les dix principales positions	90
Notes aux états financiers au 30 juin 2021	91
Informations additionnelles	101

## 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

### **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. Giuseppe ROVANI

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

M. Lorenzo MODESTINI

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

M. Gianmarco ZANETTI (depuis le 26 avril 2021)

Directeur Général de Euromobiliare Advisory SIM S.p.A.  
Italie  
Administrateur

Me Alex SCHMITT (jusqu'au 26 avril 2021)

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

### **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

## Management et administration (suite)

### **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**

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.  
41, avenue John F. Kennedy  
L-2082 Luxembourg

### **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](http://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 la période.

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 du premier semestre 2021

---

À mi-parcours de l'année 2021, les performances des actifs financiers laissent entrevoir un scénario de reprise typique dans lequel le compartiment actionnaire représente de loin le meilleur investissement, y compris ajusté au risque. Les marchés ont intégré la sortie de la phase de récession mise en évidence par des données économiques constituant une bonne surprise et des indicateurs cycliques solides. Les politiques monétaires encore largement expansionnistes et les stimulations fiscales qui, des deux côtés de l'Atlantique, sont sans précédent dans l'histoire récente, complètent le tableau.

La croissance mondiale au cours du premier semestre s'établit à des niveaux largement supérieurs au potentiel, grâce à la force du secteur manufacturier, à la reprise du commerce international et à la capacité des services. L'économie des États-Unis, véritable moteur de l'expansion, prend le relais de l'économie chinoise et enregistre un véritable boom grâce à l'extraordinaire succès de la campagne de vaccination et à des décideurs politiques déterminés à combler rapidement l'écart de production. Puissante, l'accélération de la conjoncture mise en évidence aussi bien par la hausse de la confiance dans les entreprises, qui a poussé l'ISM manufacturier et celui des services à des niveaux plus élevés par rapport à 1983 et 1997, que par la création de nouveaux emplois, frôlant le million de postes en mars.

Un début d'année plus difficile pour l'économie européenne, en contraction au cours du premier trimestre, en raison d'une troisième vague pandémique qui a entraîné une restriction de la mobilité dans les principaux pays. Les réouvertures progressives et la forte augmentation du taux d'administration massive du vaccin sont allées de pair avec la reprise de l'élan cyclique, signalé de façon efficace par les indices de confiance des entreprises, en constante amélioration non seulement dans le compartiment manufacturier, mais aussi dans celui des services. Cela devrait se traduire par une nette accélération du PIB dès le second trimestre.

Comme on s'y attendait, le retour à la croissance a été accompagné d'un bond de l'inflation à partir des États-Unis, où l'indice des prix à la consommation (CPI headline) a atteint 5 % au mois de mai, le deuxième chiffre le plus haut depuis 1990, en raison d'une comparaison facile avec l'année dernière, de pressions persistantes à la hausse sur les prix des matières premières et de goulots d'étranglement de la production. Pour l'instant, cette flambée de l'inflation n'a pas suscité de préoccupations particulières parmi les investisseurs qui partagent l'hypothèse de la Federal Reserve d'un mouvement de nature transitoire.

L'orientation des banques centrales est restée, globalement, très expansionniste, mais la phase d'assouplissement monétaire mondial et synchronisé semble désormais achevée. En Chine, les autorités monétaires ont détourné les liquidités du système dès le début de l'année, la banque centrale canadienne a entrepris en mai la réduction du programme d'achats, et la Federal Reserve a lancé au mois de juin la discussion sur le tapering qui pourrait se concrétiser en fin d'année. Quant à la BCE, elle semble pour le moment déterminée à poursuivre l'expansion de son bilan à un rythme soutenu au moins jusqu'en mars 2022.

Dans ce contexte, l'indice actionnaire global (MSCI AC WORLD) a enregistré une hausse supérieure à 13 %. En juin, S&P500, Nasdaq 100 et Dax ont atteint de nouveaux records historiques, tandis que les principaux cours européens ont clôturé le semestre non loin des maxima de l'année. La croissance des bénéfices des entreprises qui a littéralement explosé et qui s'est largement stabilisée à deux chiffres, grâce à un effet de base favorable (comparé aux valeurs déprimées d'il y a 12 mois) mais aussi à des révisions à la hausse constantes de la part des organismes de prévision, a soutenu ce rallye. Les principales révisions à la hausse des EPS ont concerné l'énergie, les matières premières et le marché financier. Par conséquent, il n'est pas surprenant qu'en termes de secteurs et styles actionnaires cycliques, la finance et la valeur aient largement dominé les six premiers mois de 2021.

La hausse des rendements sur les titres d'État à moyen et long terme qui, malgré un contexte d'assouplissement monétaire, ont pris acte de l'accélération conjoncturelle en cours, témoigne de la sortie de la crise pandémique. Cette dynamique, typique des phases de sortie de récession, s'est traduite par un bilan assez décevant pour le rendement fixe qui clôture le semestre avec des taux négatifs. Seul le segment High Yield fait exception : moins pénalisé par l'effet duration négatif, il a été favorisé par des écarts de crédit en léger recul, qui ont à présent retrouvé leur niveau pré-Covid.

---

### Perspectives pour le deuxième semestre 2021

---

Au cours des dernières semaines, le véritable protagoniste a été le rendement fixe, à l'enseigne d'une tendance d'aplatissement des courbes des rendements, qui avait démarré en milieu de deuxième trimestre. Le rendement du Treasury américain décennal est descendu à 1,40 %, environ 30 points de base en dessous du maximum de fin mars, une synthèse entre une composante réelle fortement négative (-0,90 %) et des attentes d'inflation supérieures au seuil fatidique de 2 % (2,30 %), qui représente ce qu'attendait la banque centrale. Au cours de la deuxième moitié de l'année, le marché obligataire sera par conséquent appelé à trouver un nouvel équilibre entre dynamique des prix à la consommation et normalisation de la politique monétaire.

Parallèlement, les questions en matière de croissance séculaire dans le domaine actionnaire ont retrouvé un nouvel élan. Ce leadership fluctuant entre thèmes cycliques et non cycliques constitue l'un des symptômes les plus classiques d'un marché en transition vers un contexte de stabilisation physiologique des rythmes d'expansion macro et micro-économique.

En ce qui concerne le compartiment actionnaire, il est indéniable que les multiples ont atteint des niveaux historiquement élevés. À en juger par les cycles boursiers précédents, il est fortement probable qu'au cours des prochains mois se manifeste une phase de compression du rapport prix/bénéfice. Il est par conséquent raisonnable de prendre en compte quelques coups d'arrêt ou du moins des rendements plus modestes par rapport à la première moitié de l'année 2021.

Dans le cadre du crédit, l'espace de resserrement des écarts est limité par les niveaux courants. C'est la carry qui représente le moteur de performance aussi bien au sein du High Yield que de l'Investment Grade.

Par conséquent, à terme, le scénario demeure orienté vers la croissance grâce à l'impulsion des consommations et des investissements, mais en termes d'accélération économique, des profits d'entreprise et des relances monétaires, nous devrions avoir atteint un pic d'expansion. En arrière-plan, des risques potentiels dictés par des développements inattendus sur le front des variants Covid, un ralentissement chinois plus fort que prévu ou une augmentation rapide de la prime pour le risque d'inflation.

## Rapport du Conseil d'Administration (suite)

### EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED

#### COMMENTAIRE

Au cours du premier semestre, le fonds a enregistré un résultat positif notamment grâce à la bonne évolution des actifs à plus haut risque présents dans le portefeuille.

En valeur relative, les résultats obtenus ont été inférieurs au paramètre de référence : dans un contexte dans lequel les secteurs les plus cycliques ont obtenu les meilleures performances, le portefeuille actionnaire géré avec une approche davantage orientée vers la croissance à long terme et la stabilité des rendements a réalisé un résultat inférieur par rapport au marché de référence. En revanche, toujours en valeur relative, la performance de la composante obligataire a été positive : elle a récompensé dans ce cas le choix de sous-pondérer la duration moyenne du portefeuille.

Le fonds a commencé l'année avec une allocation au marché boursier conforme à celle de l'indice de référence. À la suite de la forte reprise des marchés, l'exposition aux actions a été légèrement réduite depuis mi-mai.

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 partie de la courbe à court/moyen terme, 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 partie à moyen/long terme de la courbe des rendements. La composante obligataire sur les marchés émergents est conforme au paramètre de référence.

#### PERSPECTIVES

Pour la seconde partie de l'année, aucune raison de modifier la configuration de base du portefeuille n'est relevée. Toutefois, l'exposition au marché boursier sera gérée de façon tactique, avec des écarts limités par rapport à l'indice de référence. Dans le compartiment obligataire, la préférence sera maintenue sur les obligations de sociétés et subordonnés bancaires par rapport à l'allocation aux titres d'État « core ».

### EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY

#### COMMENTAIRE

Pendant le premier semestre de l'année, le compartiment a enregistré un rendement positif en valeur absolue. En revanche, en valeur relative le portefeuille a sous-performé le paramètre de référence, notamment en raison de l'évolution du marché boursier chinois qui a enregistré une performance inférieure par rapport à l'indice global générique des marchés émergents. La volatilité des marchés émergents s'est élevée au cours de la période concernée en raison de la persistance de la pandémie et des retards de la campagne de vaccination de différents pays, touchés par certains variants du virus plus agressif que les précédents.

Pendant le semestre, différentes opérations de rééquilibrage ont été effectuées, visant à réduire les différences de poids, par rapport à l'indice de référence, de la composante géographique du portefeuille. La plus grande contribution à la performance a été générée par la composante actionnaire avec un style de gestion passif, étant donné que les compartiments actifs ont maintenu la surpondération sur la zone asiatique qui a sous-performé les marchés émergents mondiaux.

#### PERSPECTIVES

Pendant la deuxième moitié de l'année, d'éventuelles modifications seront destinées à diversifier davantage le portefeuille, en introduisant des compartiments caractérisés aussi par une gestion de type value, et à réduire les différences de poids au niveau géographique par rapport à l'indice de référence. Ces modifications seront guidées par l'évolution du scénario macroéconomique et par le contexte géopolitique qui confirme être plus volatile dans les pays émergents que dans d'autres marchés.

### EUROFUNDLUX - EURO EQUITY

#### COMMENTAIRE

La performance réalisée par Euro Equity au premier semestre est positive, grâce à la bonne évolution des cours actionnaires et, en règle générale, des classes d'actifs plus risquées qui a caractérisé le premier semestre de 2021.

En valeur relative par rapport à l'indice de référence, la performance est positive : en effet, aussi bien les choix sur les titres individuels que les choix d'allocation sectorielle qui ont vu une surpondération de certains secteurs cycliques ont été payants.

L'exposition totale aux actions a été maintenue pendant la plus grande partie du semestre au-dessus du paramètre de référence et s'est concentrée sur certains secteurs : produits de luxe, technologie, industrie et matériaux. La seule sous-pondération significative concerne le secteur de l'énergie, dont les perspectives à long terme ne semblent pas intéressantes, étant donné la réduction progressive de la part d'énergie produite à partir de sources fossiles : dans ce cas, la préférence va aux sociétés ayant déjà amorcé un processus de transition vers des sources renouvelables.

À la lumière des importants investissements qui seront réalisés pour la production d'énergie renouvelable et à la suite de la correction enregistrée à la fin du semestre qui a ramené les évaluations à des niveaux attractifs dans une optique à moyen terme, différentes acquisitions ont été réalisées sur des sociétés appartenant aux secteurs des services d'intérêt public et d'industrie.

## Rapport du Conseil d'Administration (suite)

### EUROFUNDLUX - EURO EQUITY (suite)

#### COMMENTAIRE (suite)

Pendant la dernière période, la surpondération d'actionnariat en portefeuille a été réduite, en maintenant toutefois une approche pro-cyclique, y compris à travers une large utilisation d'options sur les titres individuels. Cela a permis de réaliser des plus-values sur les titres en portefeuille et, parallèlement, de maintenir un lien concret avec les futures hausses du marché.

Au niveau sectoriel, à la fin du semestre les principaux écarts positifs par rapport au paramètre de référence concernent les services d'intérêt public et de santé ; les écarts négatifs les biens de première nécessité.

#### PERSPECTIVES

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

### EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE

#### COMMENTAIRE

La performance réalisée par le compartiment au cours du semestre est positive grâce à la bonne évolution des cours actionnaires envers lesquels une exposition nette en moyenne positive a toujours été maintenue.

Pendant la période de référence, le pourcentage de positions longues, réalisées via l'acquisition directe d'actions ou de contrats sur différence (CFD), est passé d'environ 90 % en début d'année à 75 % de la valeur des actifs du fonds à la mi-semestre, pour ensuite remonter rapidement et revenir à 90 % fin juin. Toutefois, la plupart de ces positions longues ont été en bonne partie couvertes par des positions courtes réalisées par le biais de contrats sur différence sur des titres de capital, par conséquent l'exposition nette aux marchés a été plus limitée. Au cours du semestre, il a subi des variations, en passant de 37 % en début d'année à environ 33 % à la fin du premier trimestre, pour ensuite remonter et se stabiliser autour de 37 % vers la fin du deuxième trimestre.

En termes de répartition géographique, l'exposition nette a toujours été caractérisée par une préférence pour le marché américain par rapport à celui européen. La répartition européenne a cependant progressivement augmenté, au fur et à mesure que les signes de reprise devenaient plus évidents.

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, dans la mesure où aucun risque directionnel notable ne menaçait les positions du portefeuille au niveau d'un secteur particulier : les positions les plus significatives ont été maintenues sur le secteur financier.

Enfin, sur le front des devises, la gestion suit 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

Au cours du premier semestre de l'année, le compartiment a enregistré un rendement légèrement négatif, conforme au paramètre de référence. Le résultat obtenu est essentiellement dû à une augmentation généralisée des taux qui a caractérisé la première partie du semestre et qui a eu des répercussions négatives sur les obligations d'État qui ont clôturé la période avec des taux négatifs.

En termes de choix actifs de gestion, le positionnement du compartiment a été caractérisé par une surpondération considérable des titres de sociétés par rapport à l'indice de référence (composé à 100 % de titres d'État à court terme) et par une sous-pondération de durée : la durée moyenne du portefeuille a été inférieure au paramètre de référence pendant toute la période.

En ce qui concerne la répartition géographique, au cours de la première partie du semestre, le poids de l'Italie a été augmenté, dépassant le paramètre de référence. Cette surpondération a ensuite été redimensionnée et limitée à la très courte partie de la courbe des rendements. Au cours du semestre, l'exposition à des secteurs défensifs a été réduite sur le compartiment corporate, augmentant ainsi le poids des obligations d'entreprises appartenant à des secteurs cycliques. Une partie significative de ces opérations a été effectuée en ayant recours à une activité de marché primaire intense.

#### PERSPECTIVES

En termes de perspectives, malgré l'incertitude liée à la diffusion de variants du Covid, on s'attend à une normalisation progressive du contexte de croissance, par conséquent une surpondération sera maintenue sur les titres d'entreprises. Compte tenu des attentes relatives à une augmentation des taux comme conséquence de la sortie de la crise, la sous-pondération de la durée moyenne de portefeuille par rapport au paramètre de référence sera maintenue et l'allocation à l'Italie sera réduite davantage.

## Rapport du Conseil d'Administration (suite)

### EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG

#### COMMENTAIRE

Pendant le premier semestre de l'année, le compartiment a enregistré un rendement négatif dû à une augmentation généralisée des taux qui a caractérisé la première partie du semestre et qui a eu des répercussions négatives sur les obligations d'entreprises à qualité de crédit élevée qui ont clôturé le semestre avec des taux négatifs.

En valeur relative, la performance réalisée a été légèrement inférieure au paramètre de référence, principalement à cause de la surpondération sur les titres hybrides industriels. En effet, ces derniers n'ont pas suivi l'évolution positive des titres obligataires les plus à risque, car considérés comme plus vulnérables à une hausse des taux.

L'efficacité de la campagne de vaccination a permis une réouverture généralisée des activités économiques, avec des effets positifs sur l'évolution des actifs à plus haut risque, comme les obligations à haut rendement.

Le positionnement du fonds a été caractérisé par une surpondération significative de titres hybrides industriels et par une croissance constante de la composante high yield. Des émissions caractérisées par un bon niveau de durabilité environnementale et sociale ont été sélectionnées, en maintenant une durée moyenne de portefeuille inférieure au paramètre de référence grâce à l'utilisation d'instruments de couverture sur les taux d'État. Pendant l'année, des opérations de rééquilibrage sectoriel ont été effectuées, en déplaçant la cible d'investissement sur des titres appartenant aux secteurs cycliques et des titres hybrides industriels moins exposés au risque de taux. La composante investie en obligations vertes a augmenté au cours de l'année. Une partie significative de cette opérativité a été possible grâce à une activité de marché primaire intense.

#### PERSPECTIVES

En termes de perspectives, malgré l'incertitude liée à la diffusion de variants du Covid, on s'attend à une normalisation progressive du contexte de croissance, par conséquent une surpondération sera maintenue sur les titres hybrides industriels et les secteurs davantage liés au cycle économique.

Compte tenu des attentes relatives à une augmentation des taux comme conséquence de la sortie de la crise, la sous-pondération de la durée moyenne de portefeuille par rapport au paramètre de référence sera maintenue. La composante obligatoire verte sera encore augmentée, par le biais d'émissions sur le marché primaire chaque fois que des opportunités se présenteront.

### EUROFUNDLUX - FLOATING RATE

#### COMMENTAIRE

Le premier semestre de l'année a été caractérisé par la consolidation des perspectives de reprise post-pandémie et, avec elles, des attentes d'inflation par rapport aux niveaux extrêmement bas de ces dernières années.

Le compartiment continue d'être principalement investi en titres d'entreprises à taux variable : au cours du semestre, on a cherché à augmenter la durée de vie moyenne du portefeuille, y compris à travers l'activité de marché primaire, bien qu'elle soit faible. Sur la base du scénario qui se dessine, le poids des émetteurs appartenant au secteur financier (qui représentent par ailleurs les principaux emprunteurs par rapport aux émissions à taux variable) a augmenté.

Le résultat du compartiment a été positif et supérieur au marché de référence. Bien que faisant l'objet d'activités de trading, les allocations aux titres à taux variable à haut rendement et celle aux titres d'État indexés sur l'inflation ont été maintenues : elles ont contribué de façon positive à la performance du compartiment. Enfin, bien qu'elle reste relativement limitée, l'allocation aux titres de créances a été augmentée, compte tenu des niveaux de spread encore assez généreux en comparaison du profil de risque.

#### PERSPECTIVES

On peut raisonnablement s'attendre à un scénario de stabilité des taux officiels dans un avenir proche, mais on peut supposer que la consolidation de la reprise économique sera accompagnée d'un raidissement des courbes des rendements : cela est susceptible d'entraîner quelques épisodes de volatilité sur les titres d'entreprises qui, par conséquent, seront attentivement sélectionnés. Dans ce contexte, la gestion maintiendra une approche relativement prudente, avec une réduction éventuelle, dans les mois à venir, de l'allocation aux titres à haut rendement.

### EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG

#### COMMENTAIRE

Au cours du premier semestre de l'année, le rendement du compartiment a été positif et conforme au paramètre de référence, grâce à la bonne évolution de la composante actionnaire, dans un contexte caractérisé par la reprise de l'activité économique et par des bénéfices des entreprises généralement supérieurs aux attentes. En début d'année, le poids actionnaire a été augmenté et rapproché de la neutralité. Le portefeuille a été rééquilibré, en augmentant l'exposition aux titres financiers, pétroliers et cycliques, avec une notation élevée de durabilité. La gestion a surpondéré l'actionnariat européen par rapport aux États-Unis, à la Grande-Bretagne et au reste du monde, en privilégiant des entreprises du secteur industriel, des services publics et financiers, contre une sous-pondération sur l'énergie, les matières premières et les consommations de luxe. Pendant le deuxième trimestre, la sous-pondération sur l'actionnariat américain a été réduite en augmentant l'exposition aux secteurs technologiques, pharmaceutiques, des consommations discrétionnaires et des matériaux. La faiblesse des titres cycliques et value pendant le mois de juin a été exploitée pour augmenter les positions sur les secteurs bancaires, industriels et de consommations de luxe, avec des évaluations attrayantes et des révisions positives des bénéfices.

## Rapport du Conseil d'Administration (suite)

### EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG (suite)

#### PERSPECTIVES

Au cours de la deuxième moitié de l'année, une exposition actionnaire 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 - EQUITY INCOME ESG

#### COMMENTAIRE

Au cours du premier semestre, le compartiment a enregistré un rendement positif, notamment grâce à la bonne évolution des principaux cours actionnaires et, en règle générale, de toutes les classes d'actifs risquées. En début d'année, le compartiment a maintenu une exposition actionnaire nette totale de 60 %, avec une allocation avant les dérivés de couverture (principalement des options) proche de 80 %. Pendant toute la période, une préférence pour les États-Unis plutôt que pour l'Europe a été maintenue (45 % sur les États-Unis et 30 % sur l'Europe). Au cours de la dernière période, l'exposition actionnaire nette totale a augmenté pour atteindre 65 %, tandis que le poids des titres appartenant aux services de communication a été réduit. En ce qui concerne le domaine monétaire, l'exposition au dollar a été gérée de façon tactique pendant le semestre et a été augmentée au cours du dernier mois. L'exposition aux pays émergents a été maintenue sur des niveaux résiduels.

#### PERSPECTIVES

Pendant la deuxième moitié de l'année, le positionnement actuel sera maintenu : il est caractérisé par une activité de sélection des titres axée sur des entreprises de qualité avec un profil de durabilité élevé, à même de générer des flux de trésorerie considérables. L'exposition actionnaire sera gérée de façon tactique, compte tenu de l'incertitude sur les marchés dérivant de l'impact de la pandémie sur l'économie réelle.

### EUROFUNDLUX - ABSOLUTE RETURN BOND

#### COMMENTAIRE

Le premier semestre de l'année 2021 a été caractérisé par des mouvements significatifs sur les marchés obligataires, notamment en raison de la baisse sur le segment des titres d'État « core » au cours du premier trimestre. Cette évolution est essentiellement due à une augmentation généralisée des taux et aux attentes de croissance de l'inflation.

En revanche, le marché du crédit a fait preuve de résilience, avec un resserrement des spreads au cours du semestre et une bonne performance des titres high yield.

Le raidissement de la courbe des taux américains a mis sous pression le marché de la dette émergente pendant le premier trimestre ; cependant, la classe d'actifs s'est rattrapée pendant la deuxième partie de la période.

Dans ce contexte, le compartiment a réalisé une performance moyennement positive grâce à la réduction des spreads de crédit dans le segment des entreprises. En revanche, la contribution apportée par l'exposition aux titres d'État a été négative, bien qu'atténuée par l'approche prudente maintenue dans la gestion de la durée.

La gestion est restée positionnée de façon prudente sur la durée, notamment sur celle des États-Unis, en maintenant une plus grande exposition au risque de taux européen. Une réduction du risque de crédit général du portefeuille a été effectuée, en estimant que le risque n'était pas convenablement récompensé. Les positions acquises sur le segment high yield ont été soigneusement sélectionnées, y compris grâce à une participation intense au marché primaire.

#### PERSPECTIVES

La gestion continuera de maintenir une approche prudente sur la durée, étant donné que la croissance est susceptible de générer une pression supplémentaire sur les rendements. L'exposition au risque de crédit sera préférable, même sur des émissions sélectionnées.

### EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2021

#### COMMENTAIRE

Les attentes relatives à l'évolution de l'inflation et les perspectives relatives aux politiques monétaires des principales banques centrales ont conduit l'évolution des marchés obligataires au cours du premier semestre 2021.

Au cours des premiers mois de l'année, la crainte d'une croissance des prix au-delà des attentes a poussé à la hausse les rendements des titres d'État. Toutefois, la réaction composée de la part des banques centrales a permis de ramener l'augmentation des rendements des obligations de sociétés investment grade à des niveaux plus modérés et d'atténuer la volatilité sur les marchés obligataires et par conséquent la baisse des prix.

Tandis que les obligations à qualité de crédit élevée ont clôturé le semestre avec des taux négatifs, l'accélération conjoncturelle - associée à l'approche conciliante des principales banques centrales - a favorisé les classes d'actifs les plus risquées comme les obligations high yield qui ont bénéficié d'une réduction sensible des spreads, en réalisant des performances positives. Pendant la dernière partie du semestre, les obligations des pays émergents ont tiré profit de ces dynamiques.

**Rapport du Conseil d'Administration (suite)****EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2021 (suite)**COMMENTAIRE (suite)

Au cours du premier semestre, le compartiment a enregistré un bon rendement. En raison de l'échéance voisine de la date cible de l'année en cours, l'opérativité au cours du premier semestre a eu un caractère principalement tactique, sans que les choix d'allocation varient entre les différents compartiments du rendement fixe. Tous les compartiments ont contribué de façon positive à la performance de la période.

PERSPECTIVES

Le produit terminera son cycle d'investissement dans l'année en cours avec une performance positive et, depuis le départ de la stratégie, conformément au rendement attendu en phase de lancement.

**EUROFUNDLUX - TR FLEX AGGRESSIVE**COMMENTAIRE

Au cours du premier semestre, le compartiment a enregistré un rendement positif, notamment grâce à la bonne évolution des principaux cours actionnaires et, en règle générale, de toutes les classes d'actifs risqués.

En début d'année, l'exposition aux actions du compartiment était d'environ 30 %, avec une répartition géographique principalement axée sur les États-Unis. Cette exposition a été maintenue pendant tout le semestre, à l'exception de quelques écarts de nature tactique afin de bénéficier de la tendance du marché.

Sur la classe d'actifs obligataire, le compartiment a maintenu une attitude prudente en termes d'exposition aux taux d'intérêt, en privilégiant l'exposition au crédit et à la dette émergente, bien que cette dernière ait été réduite pendant les mois ayant enregistré la plus forte volatilité. En outre, une position est présente sur le compartiment des titres subordonnés européens. Du point de vue monétaire, l'exposition au dollar a été d'environ 20 % et gérée de façon stratégique, tandis que l'exposition aux autres devises demeure résiduelle.

PERSPECTIVES

Au cours de la seconde partie de l'année, l'exposition actionnaire sera gérée de façon tactique, avec une éventuelle réduction du risque général, compte tenu d'évaluations moins attrayantes par rapport au passé. L'exposition monétaire sera gérée elle aussi de façon tactique, tandis que la durée du portefeuille sera maintenue avec prudence à de bas niveaux.

**EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025**COMMENTAIRE

Les attentes relatives à l'évolution de l'inflation et les perspectives relatives aux politiques monétaires des principales banques centrales ont conduit l'évolution des marchés obligataires au cours du premier semestre 2021.

Au cours des premiers mois de l'année, la crainte d'une croissance des prix au-delà des attentes a poussé à la hausse les rendements des titres d'État. Toutefois, la réaction composée de la part des banques centrales a permis de ramener l'augmentation des rendements des obligations de sociétés investment grade à des niveaux plus modérés et d'atténuer la volatilité sur les marchés obligataires et par conséquent la baisse des prix.

Tandis que les obligations à qualité de crédit élevée ont clôturé le semestre avec des taux négatifs, l'accélération conjoncturelle - associée à l'approche conciliante des principales banques centrales - a favorisé les classes d'actifs les plus risquées comme les obligations high yield qui ont bénéficié d'une réduction sensible des spreads, en réalisant des performances positives. Pendant la dernière partie du semestre, les obligations des pays émergents ont tiré profit de ces dynamiques.

Au cours du premier semestre, le compartiment a enregistré un bon rendement. L'opérativité de cette période a été caractérisée par un changement significatif des choix d'allocation, selon les différentes phases de marché. Des émetteurs caractérisés par une qualité de crédit plus basse (high yield) par rapport aux titres liquidés ont été surpondérés, réalisant des plus-values considérées par ces derniers comme surévaluées par rapport à leur juste valeur. 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 à ce résultat.

PERSPECTIVES

De manière prospective, l'activité de gestion continuera à s'imposer comme objectif l'optimisation du rendement à échéance, en minimisant la sensibilité du produit au risque de taux face à une exposition supérieure au risque de crédit. Ce risque pourra cependant être modulé de façon dynamique grâce à l'utilisation d'instruments dérivés. L'activité de gestion se concentrera également sur l'analyse et la sélection des opportunités se présentant sur le marché primaire.

**Rapport du Conseil d'Administration (suite)****EUROFUNDLUX - BOND INCOME**COMMENTAIRE

Les attentes relatives à l'évolution de l'inflation et les perspectives relatives aux politiques monétaires des principales banques centrales ont conduit l'évolution des marchés obligataires au cours du premier semestre 2021.

Au cours des premiers mois de l'année, la crainte d'une croissance des prix au-delà des attentes a poussé à la hausse les rendements des titres d'État. Toutefois, la réaction composée de la part des banques centrales a permis de ramener l'augmentation des rendements des obligations de sociétés investment grade à des niveaux plus modérés et d'atténuer la volatilité sur les marchés obligataires et par conséquent la baisse des prix.

Tandis que les obligations à qualité de crédit élevée ont clôturé le semestre avec des taux négatifs, l'accélération conjoncturelle - associée à l'approche conciliante des principales banques centrales - a favorisé les classes d'actifs les plus risquées comme les obligations high yield qui ont bénéficié d'une réduction sensible des spreads, en réalisant des performances positives. Pendant la dernière partie du semestre, les obligations des pays émergents ont tiré profit de ces dynamiques.

Au cours du premier semestre, le compartiment a enregistré un bon rendement. L'opérativité de cette période a été caractérisée par un changement significatif des choix d'allocation, selon les différentes phases de marché. Des émetteurs caractérisés par une qualité de crédit plus basse (high yield) ont été peu à peu surpondérés et des titres à durée plus longue vendus, augmentant ainsi l'exposition au risque de crédit contre une réduction du risque de taux. Tous les compartiments ont contribué de façon positive à la performance de la période avec la composante à haut rendement qui a apporté la plus grande contribution en termes de limitation de la volatilité qui a en revanche caractérisé les émissions à durée plus longue.

PERSPECTIVES

De manière prospective, la structure actuelle du portefeuille subira des modifications conformes aussi bien à l'évolution de la situation macroéconomique, que des niveaux d'évaluation des différents compartiments du rendement fixe dans lequel le produit investit. Des compartiments investis dans des zones géographiques spécifiques pourraient être insérés et, afin de réduire la volatilité du fonds, il serait possible d'augmenter le poids de la composante Investment Grade. L'activité de gestion se concentrera également sur l'analyse et la sélection des opportunités se présentant sur le marché primaire.

**EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND**COMMENTAIRE

Au cours du semestre, différentes opérations ont été effectuées. Elles ont abouti au rééquilibrage du poids de certains OPC présents dans le portefeuille, notamment en faveur du marché italien.

La performance réalisée par le compartiment s'est révélée négative en raison de l'augmentation généralisée des taux qui a caractérisé la première partie du semestre et qui a eu des répercussions négatives sur les obligations d'État et Investment Grade.

En valeur relative aussi la performance s'est révélée négative, principalement en raison de la contribution de certains compartiments présents dans le portefeuille qui ont maintenu une sous-pondération des périphériques.

PERSPECTIVES

On entend à l'avenir maintenir une structure de portefeuille conforme à l'indice de référence en intervenant de manière stratégique en cas de risques ou de nouvelles opportunités sur les marchés financiers.

**EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME**COMMENTAIRE

Au cours du premier semestre, le fonds a enregistré un rendement net positif, grâce à la bonne évolution des principaux cours actionnaires et, en règle générale, de toutes les classes d'actifs risquées. En janvier a débuté le processus de mise en œuvre du portefeuille, à la lumière de la nouvelle politique de gestion. L'exposition actionnaire totale avant les instruments dérivés a été amenée à environ 30 %, avec une préférence pour les États-Unis, en augmentant progressivement le pourcentage investi sur les pays émergents. L'exposition actionnaire nette a toujours été maintenue aux alentours de 25 %. Sur le compartiment obligataire, la préférence a été donnée en premier lieu aux compartiments à spreads plus risqués, obligations high yield et émergentes. L'exposition actionnaire brute a été augmentée à 35 % au cours des mois suivants, réduisant ainsi le poids sur le secteur des communications. Le fonds a maintenu une attitude prudente en termes d'exposition aux taux d'intérêt, en privilégiant l'exposition au crédit et à la dette émergente, bien que cette dernière ait été réduite pendant les mois ayant enregistré la plus forte volatilité. En outre, un investissement sur le compartiment des titres subordonnés financiers européens et, dans une moindre mesure, sur ABS/MBS est présent. L'exposition au dollar a été gérée de façon tactique pendant le semestre et a été augmentée au cours du dernier mois.

PERSPECTIVES

Pendant la seconde partie de l'année, l'exposition actionnaire sera gérée de façon tactique, compte tenu de l'incertitude sur les marchés dérivant de l'impact de la pandémie sur l'économie réelle. La durée du portefeuille sera maintenue avec prudence à de bas niveaux, tandis que l'exposition monétaire sera gérée de façon tactique.

## Rapport du Conseil d'Administration (suite)

### EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024

#### COMMENTAIRE

Les attentes relatives à l'évolution de l'inflation et les perspectives relatives aux politiques monétaires des principales banques centrales ont conduit l'évolution des marchés obligataires au cours du premier semestre 2021.

Au cours des premiers mois de l'année, la crainte d'une croissance des prix au-delà des attentes a poussé à la hausse les rendements des titres d'État. Toutefois, la réaction composée de la part des banques centrales a permis de ramener l'augmentation des rendements des obligations de sociétés investment grade à des niveaux plus modérés et d'atténuer la volatilité sur les marchés obligataires et par conséquent la baisse des prix.

Tandis que les obligations à qualité de crédit élevée ont clôturé le semestre avec des taux négatifs, l'accélération conjoncturelle - associée à l'approche conciliante des principales banques centrales - a favorisé les classes d'actifs les plus risquées comme les obligations high yield qui ont bénéficié d'une réduction sensible des spreads, en réalisant des performances positives. Pendant la dernière partie du semestre, les obligations des pays émergents ont tiré profit de ces dynamiques.

Au cours du premier semestre, le compartiment a enregistré un bon rendement. Cette opérativité pendant la période concernée a été caractérisée par un changement significatif des choix d'allocation, selon les différentes phases de marché. Des titres à durée moyenne plus élevée que celle des titres liquidés ont été acquis, car considérés comme surévalués par rapport à leur juste valeur. 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 à ce résultat.

#### PERSPECTIVES

De manière prospective, l'activité de gestion continuera à s'imposer comme objectif l'optimisation du rendement à échéance, en minimisant la sensibilité du produit au risque de taux face à une exposition supérieure au risque de crédit. Ce risque pourra cependant être modulé de façon dynamique grâce à l'utilisation d'instruments dérivés. L'activité de gestion se concentrera également sur l'analyse et la sélection des opportunités se présentant sur 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 3 août 2021



## Etat des actifs nets au 30 juin 2021

	Consolidé	EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED	EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY
Notes	EUR	EUR	EUR
<b>Actifs</b>			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition	4.025.092.382,58	162.053.612,58	50.961.620,11
Plus ou (Moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	236.930.694,28	21.410.851,87	18.931.023,80
<b>Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation</b>	<b>4.262.023.076,86</b>	<b>183.464.464,45</b>	<b>69.892.643,91</b>
Options (position longue) à la valeur de marché	17.303.582,99	-	-
Avoirs en banque	170.833.846,91	8.612.156,36	2.424.600,99
A recevoir sur investissements vendus	983.531,49	-	-
A recevoir sur souscriptions	3.296.084,35	413.779,68	109.190,43
Remboursement fiscal à recevoir	933.774,37	4.237,19	-
A recevoir sur Contracts for Difference	20.385,20	-	-
Autres actifs	1.930,89	-	-
A recevoir sur options et swaps	269.066,50	-	-
Plus-value nette non réalisée sur Contracts for Difference	534.603,45	-	-
Plus-value nette non réalisée sur Interest Rate Swap	235.878,31	-	-
Intérêts et dividendes nets à recevoir	26.158.478,34	354.065,52	-
<b>Total des actifs</b>	<b>4.482.594.239,66</b>	<b>192.848.703,20</b>	<b>72.426.435,33</b>
<b>Passifs</b>			
Options (position courte) à la valeur d'évaluation	8.535.087,02	-	-
Découverts bancaires et appel de marge à payer	227.698,67	-	-
Charges à payer	2.060.982,41	87.781,74	29.997,20
A payer pour investissements achetés	7.349.528,63	-	-
A payer sur rachats	2.652.318,05	127.789,37	35.677,54
Montant à payer sur options et swaps	72.342,73	-	-
Montant à payer sur Contracts for Difference	78.188,57	-	-
Commission de gestion à payer	5 4.535.552,55	234.192,00	123.580,39
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	5.483.987,54	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats à terme	6.111.110,58	-	-
Moins-value nette non réalisée sur Credit Default Swaps	5.717.510,78	-	-
Commission de performance à payer	5 8.248.828,55	-	842,69
Intérêts à payer	149.334,43	5.489,20	5.109,44
<b>Total des passifs</b>	<b>51.222.470,51</b>	<b>455.252,31</b>	<b>195.207,26</b>
<b>Actifs nets en fin de période</b>	<b>4.431.371.769,15</b>	<b>192.393.450,89</b>	<b>72.231.228,07</b>

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

## Etat des actifs nets au 30 juin 2021

EUROFUNDLUX - EURO EQUITY	EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE	EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE	EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG	EUROFUNDLUX - FLOATING RATE	EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
86.924.841,94	110.904.170,82	252.245.807,25	74.847.732,65	230.260.350,40	189.751.203,30
57.928.070,72	14.001.989,08	(1.128.177,32)	552.253,70	1.663.348,70	41.283.453,44
144.852.912,66	124.906.159,90	251.117.629,93	75.399.986,35	231.923.699,10	231.034.656,74
2.083.765,16	-	-	-	-	-
17.179.809,34	10.099.741,81	1.861.650,61	396.953,19	5.840.461,87	1.801.662,82
-	681.200,08	-	-	-	-
176.028,86	18.012,18	398.073,08	21.590,00	575.592,57	262.355,47
512.447,29	81.954,27	-	-	-	28.464,30
-	20.385,20	-	-	-	-
1.558,93	371,96	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	534.603,45	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	38.809,24	574.636,81	361.517,32	288.084,91	125.031,31
<b>164.806.522,24</b>	<b>136.381.238,09</b>	<b>253.951.990,43</b>	<b>76.180.046,86</b>	<b>238.627.838,45</b>	<b>233.252.170,64</b>
1.086.070,80	-	-	-	-	-
-	135.237,17	-	-	-	-
81.108,26	41.241,61	115.026,00	38.484,02	75.117,56	101.214,66
894.790,37	322.483,77	-	-	1.246.452,00	-
119.480,65	330.438,22	100.696,88	19.586,70	36.836,95	56.614,20
-	-	-	-	-	-
-	78.188,57	-	-	-	-
275.012,89	149.315,13	49.216,26	62.891,61	95.707,42	324.985,15
-	347.235,22	-	15.871,37	17.191,41	-
-	-	18.200,00	10.600,00	9.200,00	-
-	-	-	-	-	-
613.263,69	389.604,46	-	0,13	112.104,05	-
10.145,99	14.585,99	3.775,36	1.261,89	3.154,84	1.613,80
<b>3.079.872,65</b>	<b>1.808.330,14</b>	<b>286.914,50</b>	<b>148.695,72</b>	<b>1.595.764,23</b>	<b>484.427,81</b>
<b>161.726.649,59</b>	<b>134.572.907,95</b>	<b>253.665.075,93</b>	<b>76.031.351,14</b>	<b>237.032.074,22</b>	<b>232.767.742,83</b>

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

## Etat des actifs nets au 30 juin 2021

	EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG	EUROFUNDLUX - ABSOLUTE RETURN BOND	EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2021
Notes	EUR	EUR	EUR
<b>Actifs</b>			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition	78.241.676,72	113.965.682,52	803.327.757,18
Plus ou (Moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	13.106.323,25	307.510,32	(8.676.251,37)
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	91.347.999,97	114.273.192,84	794.651.505,81
Options (position longue) à la valeur de marché	5.172.645,92	-	-
Avoirs en banque	11.842.215,15	4.672.482,11	49.950.498,80
A recevoir sur investissements vendus	-	302.331,41	-
A recevoir sur souscriptions	12.300,23	12.524,18	249.500,00
Remboursement fiscal à recevoir	110.158,16	-	-
A recevoir sur Contracts for Difference	-	-	-
Autres actifs	-	-	-
A recevoir sur options et swaps	-	269.066,50	-
Plus-value nette non réalisée sur Contracts for Difference	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur Interest Rate Swap	-	235.878,31	-
Intérêts et dividendes nets à recevoir	23.046,49	632.572,94	9.846.024,74
<b>Total des actifs</b>	<b>108.508.365,92</b>	<b>120.398.048,29</b>	<b>854.697.529,35</b>
<b>Passifs</b>			
Options (position courte) à la valeur d'évaluation	3.062.501,22	-	-
Découverts bancaires et appel de marge à payer	-	-	-
Charges à payer	56.571,62	45.432,55	443.345,97
A payer pour investissements achetés	-	-	-
A payer sur rachats	11.407,99	107.141,46	875.968,89
Montant à payer sur options et swaps	-	28.592,73	-
Montant à payer sur Contracts for Difference	-	-	-
Commission de gestion à payer	5 144.111,35	117.475,98	570.454,21
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	-	81.787,69	2.925.167,40
Moins-value nette non réalisée sur contrats à terme	523.582,53	72.094,62	-
Moins-value nette non réalisée sur Credit Default Swaps	-	1.257.756,67	-
Commission de performance à payer	5 1.332.547,64	-	-
Intérêts à payer	4.056,63	2.490,40	38.775,17
<b>Total des passifs</b>	<b>5.134.778,98</b>	<b>1.712.772,10</b>	<b>4.853.711,64</b>
<b>Actifs nets en fin de période</b>	<b>103.373.586,94</b>	<b>118.685.276,19</b>	<b>849.843.817,71</b>

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

## Etat des actifs nets au 30 juin 2021

EUROFUNDLUX - TR FLEX AGGRESSIVE	EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025	EUROFUNDLUX - BOND INCOME	EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND	EUROFUNDLUX - EMERGING MARKET BOND*	EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
90.655.950,10	462.824.881,43	446.221.230,23	38.039.104,99	-	786.090.080,08
16.386.535,48	3.954.594,74	4.949.815,45	3.886.746,43	-	47.456.869,84
107.042.485,58	466.779.476,17	451.171.045,68	41.925.851,42	-	833.546.949,92
458.527,55	-	-	-	-	9.588.644,36
7.181.348,78	10.811.502,80	15.490.365,55	3.525.225,92	-	17.392.765,05
-	-	-	-	-	-
21.610,26	714.179,85	89.615,13	3.786,28	-	208.533,50
24.755,89	-	-	-	-	170.641,02
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
43.720,59	5.289.052,35	4.992.835,89	-	-	3.113.167,83
<b>114.772.448,65</b>	<b>483.594.211,17</b>	<b>471.743.862,25</b>	<b>45.454.863,62</b>	-	<b>864.020.701,68</b>
-	-	-	-	-	4.386.515,00
-	-	-	-	-	92.461,50
51.407,17	229.977,64	241.761,46	8.717,15	-	395.785,55
-	3.290.250,49	1.495.552,00	-	-	-
14.864,41	142.975,75	436.438,56	-	-	229.770,87
-	18.750,00	25.000,00	-	-	-
-	-	-	-	-	-
121.291,19	465.329,69	573.872,17	37.496,68	-	1.172.266,01
-	1.164.972,33	931.762,12	-	-	-
683.008,82	-	-	-	-	4.794.424,61
-	1.911.323,19	2.548.430,92	-	-	-
220.444,20	-	1.083.766,32	-	-	4.496.255,37
5.376,14	16.218,58	12.255,71	1.897,54	-	21.089,49
<b>1.096.391,93</b>	<b>7.239.797,67</b>	<b>7.348.839,26</b>	<b>48.111,37</b>	-	<b>15.588.568,40</b>
<b>113.676.056,72</b>	<b>476.354.413,50</b>	<b>464.395.022,99</b>	<b>45.406.752,25</b>	-	<b>848.432.133,28</b>

\* Voir note 1 pour plus de détails.

## Etat des actifs nets au 30 juin 2021

EUROFUNDLUX -  
OBIETTIVO 2024

	Notes	EUR
<b>Actifs</b>		
Portefeuille-titres au coût d'acquisition		47.776.680,28
Plus ou (Moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres		915.736,15
<b>Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation</b>		<b>48.692.416,43</b>
Options (position longue) à la valeur de marché		-
Avoirs en banque		1.750.405,76
A recevoir sur investissements vendus		-
A recevoir sur souscriptions		9.412,65
Remboursement fiscal à recevoir		1.116,25
A recevoir sur Contracts for Difference		-
Autres actifs		-
A recevoir sur options et swaps		-
Plus-value nette non réalisée sur Contracts for Difference		-
Plus-value nette non réalisée sur Interest Rate Swap		-
Intérêts et dividendes nets à recevoir		475.912,40
<b>Total des actifs</b>		<b>50.929.263,49</b>
<b>Passifs</b>		
Options (position courte) à la valeur d'évaluation		-
Découverts bancaires et appel de marge à payer		-
Charges à payer		18.012,25
A payer pour investissements achetés		100.000,00
A payer sur rachats		6.629,61
Montant à payer sur options et swaps		-
Montant à payer sur Contracts for Difference		-
Commission de gestion à payer	5	18.354,42
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme		-
Moins-value nette non réalisée sur contrats à terme		-
Moins-value nette non réalisée sur Credit Default Swaps		-
Commission de performance à payer	5	-
Intérêts à payer		2.038,26
<b>Total des passifs</b>		<b>145.034,54</b>
<b>Actifs nets en fin de période</b>		<b>50.784.228,95</b>

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



## Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période se terminant le 30 juin 2021

		Consolidé	EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED	EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY
	Notes	EUR	EUR	EUR
<b>Revenus</b>				
Dividendes, nets		10.017.537,69	237.304,87	2.815,97
Intérêts sur obligations, nets		45.169.059,14	574.357,87	-
Intérêts bancaires		60.209,62	0,01	-
Intérêts sur options, swaps et Contracts for Difference		625.112,51	-	-
Autres revenus		259.409,73	-	-
<b>Total revenus</b>		<b>56.131.328,69</b>	<b>811.662,75</b>	<b>2.815,97</b>
<b>Charges</b>				
Commission de gestion	5	27.367.390,09	1.295.327,35	714.598,94
Commission de banque dépositaire		582.168,31	22.435,18	8.839,88
Commission de performance	5	8.248.828,55	-	842,69
Frais d'administration		3.214.686,18	123.800,82	59.669,35
Frais professionnels		329.914,57	10.330,47	4.083,40
Frais de transaction	8	810.702,26	55,00	-
Taxe d'abonnement	7	967.540,99	34.087,91	4.344,94
Intérêts et charges bancaires		509.659,15	17.126,21	10.951,38
Charges sur options, swaps et Contracts for Difference		2.581.115,74	-	-
Commission des agents en charge des paiements en Italie	6	1.067.112,96	48.791,25	19.222,41
Frais d'impression et de publication		33.462,96	1.554,06	644,72
Autres charges		403.872,47	6.602,36	5.684,32
<b>Total charges</b>		<b>46.116.454,23</b>	<b>1.560.110,61</b>	<b>828.882,03</b>
<b>Revenu / (Perte) net(te) des investissements</b>		<b>10.014.874,46</b>	<b>(748.447,86)</b>	<b>(826.066,06)</b>
Bénéfice / (Perte) réalisé(e) sur :				
Portefeuille-titres		36.924.501,45	1.628.089,37	-
Change		1.817.698,86	75.504,35	13.373,19
Contrats à terme		268.793,39	-	-
Contrats de change à terme		2.184.074,88	-	-
Options, swaps et Contracts for Difference		(19.241.913,16)	-	-
<b>Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) de la période</b>		<b>31.968.029,88</b>	<b>955.145,86</b>	<b>(812.692,87)</b>
Variation de la plus ou (moins)-value nette non réalisée sur :				
Portefeuille-titres		112.739.330,49	5.990.495,92	4.397.723,27
Contrats à terme		(6.234.310,83)	-	-
Contrats de change à terme		(16.399.819,97)	-	-
Options, swaps et Contracts for Difference		(2.936.111,37)	-	-
<b>Augmentation / (Diminution) des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>119.137.118,20</b>	<b>6.945.641,78</b>	<b>3.585.030,40</b>
Souscriptions		756.805.102,03	44.859.512,60	16.493.976,16
Rachats		(802.573.511,21)	(19.604.803,75)	(8.419.189,76)
Distribution	12	(5.941.110,78)	-	-
Actifs nets en début de période		4.363.944.170,91	160.193.100,26	60.571.411,27
<b>Actifs nets en fin de période</b>		<b>4.431.371.769,15</b>	<b>192.393.450,89</b>	<b>72.231.228,07</b>

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

## Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période se terminant le 30 juin 2021

EUROFUNDLUX - EURO EQUITY	EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE	EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE	EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG	EUROFUNDLUX - FLOATING RATE	EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
1.883.806,52	679.779,52	-	-	-	1.738.557,24
-	-	836.268,98	455.278,27	990.450,71	-
-	1.027,98	-	-	120,45	1,07
-	495.942,25	-	-	-	-
121.607,20	27.910,29	-	-	-	-
<b>2.005.413,72</b>	<b>1.204.660,04</b>	<b>836.268,98</b>	<b>455.278,27</b>	<b>990.571,16</b>	<b>1.738.558,31</b>
1.532.929,39	919.818,27	305.537,26	356.101,96	571.257,96	1.695.899,01
19.093,46	17.741,90	35.139,75	9.504,55	30.555,73	26.677,51
613.263,69	389.604,46	-	0,13	112.104,05	-
125.026,70	112.432,71	201.519,73	64.557,03	174.606,33	151.519,17
8.779,47	8.198,83	16.345,65	4.405,95	14.131,33	12.270,52
123.365,43	120.060,42	780,91	144,00	235,20	33.849,03
38.237,80	27.432,91	52.538,07	17.820,23	52.652,36	45.910,09
30.822,59	38.002,81	19.068,54	6.396,69	17.635,35	10.612,18
-	1.340.913,01	-	-	-	-
41.116,46	346,26	58.333,32	19.299,45	595,78	48.138,73
1.318,10	1.313,57	2.665,63	677,99	2.277,96	1.826,11
42.724,97	6.765,00	12.474,95	8.268,00	8.791,55	100.915,64
<b>2.576.678,06</b>	<b>2.982.630,15</b>	<b>704.403,81</b>	<b>487.175,98</b>	<b>984.843,60</b>	<b>2.127.617,99</b>
<b>(571.264,34)</b>	<b>(1.777.970,11)</b>	<b>131.865,17</b>	<b>(31.897,71)</b>	<b>5.727,56</b>	<b>(389.059,68)</b>
2.203.843,17	10.805.914,56	139.180,27	166.781,84	(76.549,98)	(330.201,90)
20.384,43	162.706,77	2.458,75	1.718,61	(7.597,12)	14.195,18
-	-	146.203,35	60.400,00	168.000,00	-
-	(441.060,95)	-	19.772,27	(12.496,64)	(2.005,72)
3.819.549,64	(5.855.413,95)	-	-	-	-
<b>5.472.512,90</b>	<b>2.894.176,32</b>	<b>419.707,54</b>	<b>216.775,01</b>	<b>77.083,82</b>	<b>(707.072,12)</b>
17.837.600,69	890.838,61	(1.330.210,57)	(855.981,97)	1.342.780,00	31.222.283,70
-	-	(7.100,00)	(10.600,00)	27.600,00	-
-	(1.797.343,44)	-	(73.216,81)	(384.368,24)	-
(1.352.059,84)	(58.027,75)	-	-	-	-
<b>21.958.053,75</b>	<b>1.929.643,74</b>	<b>(917.603,03)</b>	<b>(723.023,77)</b>	<b>1.063.095,58</b>	<b>30.515.211,58</b>
19.651.792,26	7.636.744,28	48.126.822,65	15.107.622,92	35.859.711,09	47.462.385,46
(18.024.722,18)	(15.433.763,84)	(87.749.267,67)	(7.133.485,94)	(49.927.621,40)	(31.524.657,65)
-	-	-	-	-	-
138.141.525,76	140.440.283,77	294.205.123,98	68.780.237,93	250.036.888,95	186.314.803,44
<b>161.726.649,59</b>	<b>134.572.907,95</b>	<b>253.665.075,93</b>	<b>76.031.351,14</b>	<b>237.032.074,22</b>	<b>232.767.742,83</b>

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

## Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période se terminant le 30 juin 2021

		EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG	EUROFUNDLUX - ABSOLUTE RETURN BOND	EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2021
	Notes	EUR	EUR	EUR
<b>Revenus</b>				
Dividendes, nets		791.485,66	-	354.767,99
Intérêts sur obligations, nets		14.453,75	1.102.523,80	15.484.700,34
Intérêts bancaires		0,36	953,58	1.484,94
Intérêts sur options, swaps et Contracts for Difference		-	129.170,26	-
Autres revenus		12.852,00	1.170,00	1.170,00
<b>Total revenus</b>		<b>818.791,77</b>	<b>1.233.817,64</b>	<b>15.842.123,27</b>
<b>Charges</b>				
Commission de gestion	5	867.103,74	799.021,97	3.837.500,82
Commission de banque dépositaire		13.588,70	17.410,00	124.927,91
Commission de performance	5	1.332.547,64	-	-
Frais d'administration		88.454,47	123.084,27	619.193,06
Frais professionnels		10.638,51	8.100,08	65.336,93
Frais de transaction	8	67.046,28	1.887,49	-
Taxe d'abonnement	7	24.987,31	31.263,91	224.961,24
Intérêts et charges bancaires		14.106,92	15.779,56	99.826,71
Charges sur options, swaps et Contracts for Difference		-	386.534,46	-
Commission des agents en charge des paiements en Italie	6	27.836,60	7.085,28	271.073,51
Frais d'impression et de publication		1.522,01	1.367,71	2.193,06
Autres charges		20.373,21	6.231,44	32.548,94
<b>Total charges</b>		<b>2.468.205,39</b>	<b>1.397.766,17</b>	<b>5.277.562,18</b>
<b>Revenu / (Perte) net(te) des investissements</b>		<b>(1.649.413,62)</b>	<b>(163.948,53)</b>	<b>10.564.561,09</b>
Bénéfice / (Perte) réalisé(e) sur :				
Portefeuille-titres		1.245.986,91	57.380,70	(10.227.849,41)
Change		181.487,64	(413.824,99)	932.669,54
Contrats à terme		(887.205,65)	1.406.838,50	-
Contrats de change à terme		-	(818.020,17)	3.529.394,60
Options, swaps et Contracts for Difference		(3.133.111,69)	(217.921,21)	-
<b>Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) de la période</b>		<b>(4.242.256,41)</b>	<b>(149.495,70)</b>	<b>4.798.775,82</b>
Variation de la plus ou (moins)-value nette non réalisée sur :				
Portefeuille-titres		10.673.941,18	1.284.156,21	12.160.020,42
Contrats à terme		(462.699,44)	42.076,67	-
Contrats de change à terme		-	(1.300.891,14)	(9.415.687,32)
Options, swaps et Contracts for Difference		243.775,76	369.031,34	-
<b>Augmentation / (Diminution) des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>6.212.761,09</b>	<b>244.877,38</b>	<b>7.543.108,92</b>
Souscriptions		9.937.397,47	3.111.039,93	41.284.591,80
Rachats		(20.972.841,55)	(35.930.753,77)	(289.878.897,52)
Distribution	12	(497.977,22)	-	-
Actifs nets en début de période		108.694.247,15	151.260.112,65	1.090.895.014,51
<b>Actifs nets en fin de période</b>		<b>103.373.586,94</b>	<b>118.685.276,19</b>	<b>849.843.817,71</b>

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

## Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période se terminant le 30 juin 2021

EUROFUNDLUX - TR FLEX AGGRESSIVE	EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025	EUROFUNDLUX - BOND INCOME	EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND	EUROFUNDLUX - EMERGING MARKET BOND*	EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
693.743,38	-	441.345,45	4.550,63	15.871,51	3.173.508,95
70.805,27	8.215.227,66	10.331.301,04	-	-	6.348.236,52
-	-	56.448,88	-	-	172,35
-	-	-	-	-	-
3.447,87	-	21.165,01	-	-	70.087,36
<b>767.996,52</b>	<b>8.215.227,66</b>	<b>10.850.260,38</b>	<b>4.550,63</b>	<b>15.871,51</b>	<b>9.592.005,18</b>
713.017,13	2.569.898,21	3.640.526,72	218.341,86	27.348,70	7.210.704,38
14.212,43	55.725,20	62.824,05	5.675,63	569,01	111.247,18
220.444,20	-	1.083.766,32	-	-	4.496.255,37
80.023,29	305.869,23	334.812,77	30.105,44	3.929,36	572.150,02
6.596,57	25.642,14	42.444,37	2.636,89	269,12	86.919,97
6.193,70	-	-	-	-	457.084,80
18.318,56	113.004,97	118.180,67	271,04	4,70	161.050,65
17.485,39	53.193,18	64.147,71	3.886,39	585,01	84.869,27
-	326.484,77	527.183,50	-	-	-
23.385,73	120.882,64	136.378,37	109,89	-	237.414,50
1.013,26	3.867,32	1.294,68	413,04	23,66	9.067,80
4.640,89	21.335,57	16.302,91	5.133,48	75.467,58	25.040,23
<b>1.105.331,15</b>	<b>3.595.903,23</b>	<b>6.027.862,07</b>	<b>266.573,66</b>	<b>108.197,14</b>	<b>13.451.804,17</b>
<b>(337.334,63)</b>	<b>4.619.324,43</b>	<b>4.822.398,31</b>	<b>(262.023,03)</b>	<b>(92.325,63)</b>	<b>(3.859.798,99)</b>
149.068,88	123.947,29	(1.057.808,55)	202.339,84	2.739.107,87	29.136.994,68
111.602,43	132.064,20	283.220,39	-	7.223,06	300.512,43
(1.793.481,40)	-	-	-	-	1.168.038,59
-	1.041.870,03	(1.133.378,54)	-	-	-
(696.577,75)	(4.615.896,37)	1.957.959,07	-	-	(10.500.500,90)
<b>(2.566.722,47)</b>	<b>1.301.309,58</b>	<b>4.872.390,68</b>	<b>(59.683,19)</b>	<b>2.654.005,30</b>	<b>16.245.245,81</b>
7.858.771,66	6.798.916,32	4.310.804,38	(1.560.597,16)	(2.911.623,63)	14.292.456,62
(1.029.163,45)	-	-	-	-	(4.794.424,61)
-	(2.496.550,90)	(931.762,12)	-	-	-
(1.513.798,50)	4.730.237,98	(2.548.430,92)	-	-	(2.806.839,44)
<b>2.749.087,24</b>	<b>10.333.912,98</b>	<b>5.703.002,02</b>	<b>(1.620.280,35)</b>	<b>(257.618,33)</b>	<b>22.936.438,38</b>
12.358.236,24	103.243.011,96	296.437.931,20	4.638.561,84	190.247,83	35.822.279,32
(7.550.547,30)	(28.967.067,20)	(70.634.421,54)	(3.146.728,12)	(12.453.251,13)	(90.136.278,68)
-	-	(2.224.409,00)	-	-	(3.218.724,56)
106.119.280,54	391.744.555,76	235.112.920,31	45.535.198,88	12.520.621,63	883.028.418,82
<b>113.676.056,72</b>	<b>476.354.413,50</b>	<b>464.395.022,99</b>	<b>45.406.752,25</b>	<b>-</b>	<b>848.432.133,28</b>

\* Voir note 1 pour plus de détails.

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

## Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période se terminant le 30 juin 2021

EUROFUNDLUX -  
OBIETTIVO 2024

	Notes	EUR
<b>Revenus</b>		
Dividendes, nets		-
Intérêts sur obligations, nets		745.454,93
Intérêts bancaires		-
Intérêts sur options, swaps et Contracts for Difference		-
Autres revenus		-
<b>Total revenus</b>		<b>745.454,93</b>
<b>Charges</b>		
Commission de gestion	5	92.456,42
Commission de banque dépositaire		6.000,24
Commission de performance	5	-
Frais d'administration		43.932,43
Frais professionnels		2.784,37
Frais de transaction	8	-
Taxe d'abonnement	7	2.473,63
Intérêts et charges bancaires		5.163,26
Charges sur options, swaps et Contracts for Difference		-
Commission des agents en charge des paiements en Italie	6	7.102,78
Frais d'impression et de publication		422,28
Autres charges		4.571,43
<b>Total charges</b>		<b>164.906,84</b>
<b>Revenu / (Perte) net(te) des investissements</b>		<b>580.548,09</b>
Bénéfice / (Perte) réalisé(e) sur :		
Portefeuille-titres		18.275,91
Change		-
Contrats à terme		-
Contrats de change à terme		-
Options, swaps et Contracts for Difference		-
<b>Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) de la période</b>		<b>598.824,00</b>
Variation de la plus ou (moins)-value nette non réalisée sur :		
Portefeuille-titres		336.954,84
Contrats à terme		-
Contrats de change à terme		-
Options, swaps et Contracts for Difference		-
<b>Augmentation / (Diminution) des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>935.778,84</b>
Souscriptions		14.583.237,02
Rachats		(5.085.212,21)
Distribution	12	-
Actifs nets en début de période		40.350.425,30
<b>Actifs nets en fin de période</b>		<b>50.784.228,95</b>

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

## Etat des variations du nombre d'actions pour la période se terminant le 30 juin 2021

	Nombre d'actions en circulation en début de période	Nombre d'actions souscrites	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions en circulation en fin de période
<b>EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED</b>				
Classe A	15.183.807,09	4.173.583,12	(1.826.881,22)	17.530.508,99
<b>EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY</b>				
Classe A	2.052.756,64	524.675,32	(269.245,42)	2.308.186,54
Classe B	131,57	-	-	131,57
<b>EUROFUNDLUX - EURO EQUITY</b>				
Classe A	351.475,96	1.023.176,70	(104.685,10)	1.269.967,56
Classe B	25.207,34	110.485,56	(9.059,10)	126.633,80
Classe D	13.662.683,72	650.731,74	(1.594.377,67)	12.719.037,79
<b>EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE</b>				
Classe A	6.989.375,59	250.297,09	(795.119,55)	6.444.553,13
Classe B	2.843.618,76	384.676,42	(413.968,95)	2.814.326,23
Classe G	1.269.590,69	26,89	-	1.269.617,58
Classe P	315.350,68	111,73	(31.510,79)	283.951,62
<b>EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE</b>				
Classe A	19.744.748,63	2.674.949,71	(6.198.987,50)	16.220.710,84
Classe B	5.424.781,81	1.425.200,40	(1.336.196,83)	5.513.785,38
<b>EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG</b>				
Classe A	5.459.811,82	1.302.747,87	(587.715,84)	6.174.843,85
Classe B	496.804,19	1.910,77	(32.931,18)	465.783,78
<b>EUROFUNDLUX - FLOATING RATE</b>				
Classe A	20.384.473,88	2.853.957,11	(4.159.085,85)	19.079.345,14
Classe B	863.091,09	163.922,16	(72.216,76)	954.796,49
Classe D	1.060.103,16	171.766,18	(220.808,38)	1.011.060,96
<b>EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG</b>				
Classe A	10.535.597,68	3.037.686,13	(1.415.799,61)	12.157.484,20
Classe B	544.507,63	6.537,45	(26.373,18)	524.671,90
Classe I	2.508.676,76	102.399,96	(780.192,26)	1.830.884,46
<b>EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG</b>				
Classe A	5.877.102,00	541.093,85	(650.244,68)	5.767.951,17
Classe B	99.862,42	4.612,61	(17.557,17)	86.917,86
Classe D	3.819.899,06	470.939,97	(372.861,89)	3.917.977,14
Classe Q	1.418.802,85	-	(1.199.107,20)	219.695,65
<b>EUROFUNDLUX - ABSOLUTE RETURN BOND</b>				
Classe A	11.948.979,71	229.073,23	(2.990.835,31)	9.187.217,63
Classe B	83.022,13	3.208,26	(6.249,13)	79.981,26
Classe D	2.541.654,01	67.328,79	(460.853,57)	2.148.129,23
<b>EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2021</b>				
Classe A	95.430.249,55	3.598.710,59	(25.242.799,64)	73.786.160,50
Classe B	24.597,06	-	(21.624,79)	2.972,27
<b>EUROFUNDLUX - TR FLEX AGGRESSIVE</b>				
Classe A	5.871.259,31	545.268,07	(610.905,09)	5.805.622,29
Classe B	411.250,04	95.382,76	(2.830,43)	503.802,37
Classe G	1.886.470,72	-	-	1.886.470,72
Classe P	1.702.968,37	496.027,07	(93.767,43)	2.105.228,01

## Etat des variations du nombre d'actions pour la période se terminant le 30 juin 2021

	Nombre d'actions en circulation en début de période	Nombre d'actions souscrites	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions en circulation en fin de période
<b>EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025</b>				
Classe A	20.484.317,50	9.076.391,67	(1.501.294,93)	28.059.414,24
Classe B	149.381,04	2.827,32	(36.107,69)	116.100,67
Classe D	19.281.480,84	1.493.432,75	(1.376.884,32)	19.398.029,27
<b>EUROFUNDLUX - BOND INCOME</b>				
Classe A	2.046.596,89	360.561,28	(228.067,52)	2.179.090,65
Classe B	286.277,69	12.646,16	(29.418,65)	269.505,20
Classe D	23.651.237,77	32.809.069,96	(7.604.999,08)	48.855.308,65
<b>EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND</b>				
Classe B	3.723.382,22	390.660,78	(263.313,44)	3.850.729,56
<b>EUROFUNDLUX - EMERGING MARKET BOND*</b>				
Classe B	971.245,65	14.829,66	(986.075,31)	-
<b>EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME</b>				
Classe A	42.730.520,25	1.511.403,49	(4.168.402,01)	40.073.521,73
Classe B	1.211.920,49	15.131,33	(98.978,29)	1.128.073,53
Classe D	33.961.382,79	1.658.379,46	(3.657.429,65)	31.962.332,60
<b>EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024</b>				
Classe B	1.926.204,51	186.726,60	(185.363,22)	1.927.567,89
Classe I	1.804.700,99	1.173.586,68	(284.135,81)	2.694.151,86

\* Voir note 1 pour plus de détails.

## Statistiques

		30 juin 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019
<b>EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED</b>				
<b>Actifs nets</b>	EUR	192.393.450,89	160.193.100,26	136.758.045,01
<b>Valeur nette d'inventaire par action</b>				
Classe A	EUR	10,98	10,55	10,23
<b>Nombre d'actions</b>				
Classe A		17.530.508,99	15.183.807,09	13.374.016,19
<b>EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY</b>				
<b>Actifs nets</b>	EUR	72.231.228,07	60.571.411,27	60.821.533,46
<b>Valeur nette d'inventaire par action</b>				
Classe A	EUR	31,29	29,51	27,44
Classe B	EUR	36,05	33,92	31,20
<b>Nombre d'actions</b>				
Classe A		2.308.186,54	2.052.756,64	2.216.354,19
Classe B		131,57	131,57	131,57
<b>EUROFUNDLUX - EURO EQUITY</b>				
<b>Actifs nets</b>	EUR	161.726.649,59	138.141.525,76	182.230.038,12
<b>Valeur nette d'inventaire par action</b>				
Classe A	EUR	11,27	9,73	10,05
Classe B	EUR	18,48	15,75	16,03
Classe D	EUR	11,41	9,83	10,55
<b>Nombre d'actions</b>				
Classe A		1.269.967,56	351.475,96	1.494,38
Classe B		126.633,80	25.207,34	827.072,54
Classe D		12.719.037,79	13.662.683,72	16.020.674,65
<b>EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE</b>				
<b>Actifs nets</b>	EUR	134.572.907,95	140.440.283,77	179.477.528,01
<b>Valeur nette d'inventaire par action</b>				
Classe A	EUR	13,22	13,05	12,18
Classe B	EUR	11,41	11,23	10,41
Classe G	EUR	11,19	11,01	10,21
Classe P	EUR	10,78	10,61	9,85
<b>Nombre d'actions</b>				
Classe A		6.444.553,13	6.989.375,59	10.295.993,69
Classe B		2.814.326,23	2.843.618,76	3.270.314,37
Classe G		1.269.617,58	1.269.590,69	1.465.164,99
Classe P		283.951,62	315.350,68	511.186,39
<b>EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE</b>				
<b>Actifs nets</b>	EUR	253.665.075,93	294.205.123,98	351.266.127,17
<b>Valeur nette d'inventaire par action</b>				
Classe A	EUR	11,53	11,57	11,59
Classe B	EUR	12,08	12,11	12,10

## Statistiques

		30 juin 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019
<b>Nombre d'actions</b>				
Classe A		16.220.710,84	19.744.748,63	19.261.145,69
Classe B		5.513.785,38	5.424.781,81	10.583.596,14
<b>EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG</b>				
<b>Actifs nets</b>	EUR	76.031.351,14	68.780.237,93	45.760.171,28
<b>Valeur nette d'inventaire par action</b>				
Classe A	EUR	11,54	11,65	11,44
Classe B	EUR	10,31	10,39	-
<b>Nombre d'actions</b>				
Classe A		6.174.843,85	5.459.811,82	3.999.503,68
Classe B		465.783,78	496.804,19	-
<b>EUROFUNDLUX - FLOATING RATE</b>				
<b>Actifs nets</b>	EUR	237.032.074,22	250.036.888,95	340.618.313,36
<b>Valeur nette d'inventaire par action</b>				
Classe A	EUR	11,31	11,27	11,27
Classe B	EUR	12,15	12,07	12,04
Classe D	EUR	9,47	9,42	9,43
<b>Nombre d'actions</b>				
Classe A		19.079.345,14	20.384.473,88	28.118.283,82
Classe B		954.796,49	863.091,09	901.088,12
Classe D		1.011.060,96	1.060.103,16	1.360.923,15
<b>EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG</b>				
<b>Actifs nets</b>	EUR	232.767.742,83	186.314.803,44	162.339.962,34
<b>Valeur nette d'inventaire par action</b>				
Classe A	EUR	16,29	14,08	14,11
Classe B	EUR	19,15	16,45	16,28
Classe I	EUR	13,49	11,57	11,40
<b>Nombre d'actions</b>				
Classe A		12.157.484,20	10.535.597,68	8.093.288,57
Classe B		524.671,90	544.507,63	494.864,46
Classe I		1.830.884,46	2.508.676,76	3.515.690,91
<b>EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG</b>				
<b>Actifs nets</b>	EUR	103.373.586,94	108.694.247,15	144.939.929,30
<b>Valeur nette d'inventaire par action</b>				
Classe A	EUR	11,95	11,25	12,11
Classe B	EUR	14,37	13,30	14,17
Classe D	EUR	7,97	7,62	8,51
Classe Q	EUR	8,96	8,54	9,49
<b>Nombre d'actions</b>				
Classe A		5.767.951,17	5.877.102,00	7.373.054,86
Classe B		86.917,86	99.862,42	393.178,37
Classe D		3.917.977,14	3.819.899,06	4.148.196,98
Classe Q		219.695,65	1.418.802,85	1.199.107,19

## Statistiques

		30 juin 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019
<b>EUROFUNDLUX - ABSOLUTE RETURN BOND</b>				
<b>Actifs nets</b>	EUR	118.685.276,19	151.260.112,65	163.220.535,19
<b>Valeur nette d'inventaire par action</b>				
Classe A	EUR	10,41	10,39	10,49
Classe B	EUR	10,20	10,13	10,13
Classe D	EUR	10,35	10,33	10,54
<b>Nombre d'actions</b>				
Classe A		9.187.217,63	11.948.979,71	12.448.562,22
Classe B		79.981,26	83.022,13	25.394,16
Classe D		2.148.129,23	2.541.654,01	3.077.710,86
<b>EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2021</b>				
<b>Actifs nets</b>	EUR	849.843.817,71	1.090.895.014,51	1.149.836.308,31
<b>Valeur nette d'inventaire par action</b>				
Classe A	EUR	11,52	11,43	11,48
Classe B	EUR	11,90	11,78	11,78
<b>Nombre d'actions</b>				
Classe A		73.786.160,50	95.430.249,55	99.968.187,06
Classe B		2.972,27	24.597,06	162.495,45
<b>EUROFUNDLUX - TR FLEX AGGRESSIVE</b>				
<b>Actifs nets</b>	EUR	113.676.056,72	106.119.280,54	114.748.939,88
<b>Valeur nette d'inventaire par action</b>				
Classe A	EUR	10,73	10,49	10,43
Classe B	EUR	11,67	11,33	11,13
Classe G	EUR	11,62	11,27	11,06
Classe P	EUR	11,21	10,93	10,78
<b>Nombre d'actions</b>				
Classe A		5.805.622,29	5.871.259,31	7.172.545,28
Classe B		503.802,37	411.250,04	142.075,10
Classe G		1.886.470,72	1.886.470,72	1.679.291,59
Classe P		2.105.228,01	1.702.968,37	1.837.013,89
<b>EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025</b>				
<b>Actifs nets</b>	EUR	476.354.413,50	391.744.555,76	322.384.551,04
<b>Valeur nette d'inventaire par action</b>				
Classe A	EUR	9,80	9,56	9,88
Classe B	EUR	10,32	10,03	10,27
Classe D	EUR	10,32	10,08	10,53
<b>Nombre d'actions</b>				
Classe A		28.059.414,24	20.484.317,50	11.560.812,29
Classe B		116.100,67	149.381,04	181.593,31
Classe D		19.398.029,27	19.281.480,84	19.593.487,41
<b>EUROFUNDLUX - BOND INCOME</b>				
<b>Actifs nets</b>	EUR	464.395.022,99	235.112.920,31	303.268.464,34

## Statistiques

		30 juin 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019
<b>Valeur nette d'inventaire par action</b>				
Classe A	EUR	10,29	10,17	10,15
Classe B	EUR	11,98	11,77	11,66
Classe D	EUR	8,98	8,92	9,02
<b>Nombre d'actions</b>				
Classe A		2.179.090,65	2.046.596,89	2.596.276,60
Classe B		269.505,20	286.277,69	415.877,11
Classe D		48.855.308,65	23.651.237,77	30.171.879,86
<b>EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND</b>				
<b>Actifs nets</b>	EUR	45.406.752,25	45.535.198,88	43.419.008,33
<b>Valeur nette d'inventaire par action</b>				
Classe B	EUR	11,79	12,23	11,77
<b>Nombre d'actions</b>				
Classe B		3.850.729,56	3.723.382,22	3.689.081,22
<b>EUROFUNDLUX - EMERGING MARKET BOND*</b>				
<b>Actifs nets</b>	EUR	-	12.520.621,63	15.160.726,57
<b>Valeur nette d'inventaire par action</b>				
Classe B	EUR	-	12,89	13,72
<b>Nombre d'actions</b>				
Classe B		-	971.245,65	1.105.334,94
<b>EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME</b>				
<b>Actifs nets</b>	EUR	848.432.133,28	883.028.418,82	1.112.019.697,76
<b>Valeur nette d'inventaire par action</b>				
Classe A	EUR	12,65	12,32	12,31
Classe B	EUR	13,09	12,62	12,49
Classe D	EUR	10,22	10,05	10,24
<b>Nombre d'actions</b>				
Classe A		40.073.521,73	42.730.520,25	54.195.069,49
Classe B		1.128.073,53	1.211.920,49	1.807.614,03
Classe D		31.962.332,60	33.961.382,79	41.268.175,49
<b>EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024</b>				
<b>Actifs nets</b>	EUR	50.784.228,95	40.350.425,30	46.164.336,88
<b>Valeur nette d'inventaire par action</b>				
Classe B	EUR	11,27	11,04	10,96
Classe I	EUR	10,79	10,58	-
<b>Nombre d'actions</b>				
Classe B		1.927.567,89	1.926.204,51	4.210.593,94
Classe I		2.694.151,86	1.804.700,99	-

\* Voir note 1 pour plus de détails.



## EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED (en EUR)

### Portefeuille-titres au 30 juin 2021

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
<b>Suisse</b>				
200.000,00	UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN	EUR	206.189,60	0,11
			<b>206.189,60</b>	<b>0,11</b>
<b>Supranational</b>				
1.800.000,00	CORP ANDINA FOM 1.625% 20-03/06/2025	EUR	1.900.936,80	0,99
1.000.000,00	EUROPEAN UNION 0% 21-04/07/2031*	EUR	994.120,00	0,52
1.400.000,00	EUROPEAN UNION 0.2% 21-04/06/2036*	EUR	1.354.362,66	0,70
			<b>4.249.419,46</b>	<b>2,21</b>
			<b>77.960.753,01</b>	<b>40,52</b>
<b>Instruments du marché monétaire</b>				
<b>Italie</b>				
1.000.000,00	ITALY BOTS 0% 20-14/07/2021*	EUR	1.000.207,00	0,52
2.000.000,00	ITALY BOTS 0% 20-14/10/2021*	EUR	2.003.321,80	1,04
2.000.000,00	ITALY BOTS 0% 21-30/07/2021*	EUR	2.000.826,80	1,04
3.500.000,00	ITALY CTZS 0% 19-29/11/2021*	EUR	3.507.632,80	1,82
3.000.000,00	ITALY CTZS 0% 20-28/09/2022*	EUR	3.014.480,10	1,57
1.000.000,00	ITALY CTZS 0% 20-30/05/2022*	EUR	1.003.960,00	0,52
			<b>12.530.428,50</b>	<b>6,51</b>
			<b>12.530.428,50</b>	<b>6,51</b>
<b>Fonds d'investissements</b>				
<b>Organismes de placement collectif</b>				
<b>Belgique</b>				
6.500,00	PETERCAM EQ ENE&RES F CAP	EUR	1.895.335,00	0,99
			<b>1.895.335,00</b>	<b>0,99</b>
<b>Irlande</b>				
110.000,00	ARTISAN GLOB OPPOR ACCUM SHS CLS I EUR	EUR	4.338.400,00	2,25
168.000,00	ARTISAN PARTNERS GLOBAL FUNDS	USD	3.938.580,43	2,05
1.425.000,00	BNY MELLON GL-LG-TM GL EQ-CEUR	EUR	5.460.030,00	2,84
150.000,00	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS	EUR	10.480.500,00	5,44
80.000,00	ISHARES JPM USD EM BND USD D	USD	7.494.666,11	3,90
175.000,00	NEU BER HRD CRNCY FD-USD I ACC	USD	2.253.464,93	1,17
128.000,00	X MSCI WORLD 1C	EUR	9.785.088,00	5,09
			<b>43.750.729,47</b>	<b>22,74</b>
<b>Luxembourg</b>				
232.000,00	FIDELITY FNDS-WRLD FD-Y ACCE	EUR	6.848.640,00	3,56
170.000,00	GOLDMAN SACHS GLB CORE E-IC	USD	4.533.809,32	2,36
12.000,00	JPM INV-JPM GLOBAL SEL EQT-C	USD	4.694.666,11	2,44
24.000,00	MFS MER-GLOBAL EQUITY-I1 EUR	EUR	10.108.080,00	5,26
69.000,00	NORD 1 SIC-GL ST UNHE-BI-EUR	EUR	2.067.930,00	1,07
110.000,00	T. ROWE PRICE-GBL FC GR E-I	USD	4.412.935,74	2,29
37.000,00	THREADN GLOBAL SM COS-IE	EUR	2.642.673,20	1,37
560.000,00	UBS ETF USD EM SOVEREIGN	EUR	5.543.440,00	2,88
20.000,00	VONTOBEL-EM MKT DBT-I USD	USD	2.500.126,00	1,30
14.000,00	VONTOBEL-GLOBAL VALUE EQT-I	USD	3.974.918,10	2,07
			<b>47.327.218,47</b>	<b>24,60</b>
			<b>92.973.282,94</b>	<b>48,33</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>183.464.464,45</b>	<b>95,36</b>

### Récapitulatif de l'actif net

		% VNI
<b>Total du portefeuille-titres</b>	<b>183.464.464,45</b>	<b>95,36</b>
<b>Avoirs en banque</b>	<b>8.612.156,36</b>	<b>4,48</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>	<b>316.830,08</b>	<b>0,16</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>192.393.450,89</b>	<b>100,00</b>

\* Voir note 13.

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	25,80	24,60
Irlande	24,73	23,58
Italie	18,16	17,31
France	7,20	6,86
Allemagne	6,97	6,65
Espagne	4,91	4,68
Belgique	2,74	2,62
Pays-Bas	2,34	2,23
Supranational	2,32	2,21
Autres	4,83	4,62
	<b>100,00</b>	<b>95,36</b>

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
OPC de type ouvert	50,67	48,33
Gouvernements	36,01	34,32
Banques	5,02	4,78
Autres	8,30	7,93
	<b>100,00</b>	<b>95,36</b>

### Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS	OPC de type ouvert	10.480.500,00	5,44
MFS MER-GLOBAL EQUITY-11 EUR	OPC de type ouvert	10.108.080,00	5,26
X MSCI WORLD 1C	OPC de type ouvert	9.785.088,00	5,09
ISHARES JPM USD EM BND USD D	OPC de type ouvert	7.494.666,11	3,90
FIDELITY FNDS-WRLD FD-Y ACCE	OPC de type ouvert	6.848.640,00	3,56
UBS ETF USD EM SOVEREIGN	OPC de type ouvert	5.543.440,00	2,88
BNY MELLON GL-LG-TM GL EQ-CEUR	OPC de type ouvert	5.460.030,00	2,84
JPM INV-JPM GLOBAL SEL EQT-C	OPC de type ouvert	4.694.666,11	2,44
GOLDMAN SACHS GLB CORE E-IC	OPC de type ouvert	4.533.809,32	2,36
T. ROWE PRICE-GBL FC GR E-I	OPC de type ouvert	4.412.935,74	2,29

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

## EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY (en EUR)

### Portefeuille-titres au 30 juin 2021

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
<b>Fonds d'investissements</b>				
<b>Organismes de placement collectif</b>				
<b>Irlande</b>				
80.000,00	COMGEST GROWTH EME MKT-EURIA	EUR	3.196.000,00	4,42
325.000,00	GQG PARTNERS EM MKT EQ-I EUR	EUR	5.261.750,00	7,29
90.000,00	ISHARES CORE EM IMI ACC	EUR	2.920.500,00	4,04
20.000,00	ISHARES MSCI EM LAT AMERICA	EUR	285.060,00	0,39
55.000,00	X MSCI EMERGING MARKETS	EUR	3.073.950,00	4,26
			<b>14.737.260,00</b>	<b>20,40</b>
<b>Luxembourg</b>				
80.000,00	AMUNDI MSCI EM ASIA UCITS ET	EUR	3.174.304,00	4,39
500.000,00	AMUNDI MSCI EMERG MARK	EUR	2.646.500,00	3,66
40.000,00	DBX MSCI EM ASIA	EUR	2.417.200,00	3,35
450.000,00	FIDELITY FUNDS-EMER M-YA EUR	EUR	8.955.000,00	12,40
270.000,00	JPMORGAN F-EMERG MKTS EQ -C-ACC-USD-CAP	USD	11.190.088,20	15,50
16.500,00	ROBECO EMERGING MKT EQU -I-EUR-CAP	EUR	7.685.865,00	10,64
220.000,00	T. ROWE PRICE-GLB EM MK EQ-I	USD	9.681.478,37	13,40
39.700,00	UBS L EQ-CHINA OPP USD-Q	USD	9.404.948,34	13,02
			<b>55.155.383,91</b>	<b>76,36</b>
			<b>69.892.643,91</b>	<b>96,76</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>69.892.643,91</b>	<b>96,76</b>

### Récapitulatif de l'actif net

	%
	VNI
<b>Total du portefeuille-titres</b>	<b>96,76</b>
<b>Avoirs en banque</b>	<b>3,36</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>	<b>(0,12)</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>100,00</b>

## EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY (en EUR)

### Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Luxembourg	78,91	76,36
Irlande	21,09	20,40
	<b>100,00</b>	<b>96,76</b>

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
OPC de type ouvert	100,00	96,76
	<b>100,00</b>	<b>96,76</b>

### 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	11.190.088,20	15,50
T. ROWE PRICE-GLB EM MK EQ-I	OPC de type ouvert	9.681.478,37	13,40
UBS L EQ-CHINA OPP USD-Q	OPC de type ouvert	9.404.948,34	13,02
FIDELITY FUNDS-EMER M-YA EUR	OPC de type ouvert	8.955.000,00	12,40
ROBECO EMERGING MKT EQU -I-EUR-CAP	OPC de type ouvert	7.685.865,00	10,64
GQG PARTNERS EM MKT EQ-I EUR	OPC de type ouvert	5.261.750,00	7,29
COMGEST GROWTH EME MKT-EURIA	OPC de type ouvert	3.196.000,00	4,42
AMUNDI MSCI EM ASIA UCITS ET	OPC de type ouvert	3.174.304,00	4,39
X MSCI EMERGING MARKETS	OPC de type ouvert	3.073.950,00	4,26
ISHARES CORE EM IMI ACC	OPC de type ouvert	2.920.500,00	4,04

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

## EUROFUNDLUX - EURO EQUITY (en EUR)

### Portefeuille-titres au 30 juin 2021

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>				
<b>Actions</b>				
<b>Allemagne</b>				
15.000,00	ADIDAS AG	EUR	4.762.500,00	2,94
30.000,00	ALLIANZ AG REG	EUR	6.384.000,00	3,95
20.000,00	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	2.979.000,00	1,84
50.000,00	DEUTSCHE POST AG-REG	EUR	2.926.500,00	1,81
100.000,00	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	1.799.800,00	1,11
10.000,00	MERCK KGAA	EUR	1.607.000,00	0,99
80.000,00	SAP SE	EUR	9.579.200,00	5,93
20.000,00	SIEMENS AG-REG	EUR	2.692.000,00	1,66
50.000,00	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	2.596.000,00	1,61
20.000,00	SMA SOLAR TECHNOLOGY AG	EUR	974.800,00	0,60
20.000,00	VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	4.323.000,00	2,67
			<b>40.623.800,00</b>	<b>25,11</b>
<b>Danemark</b>				
50.000,00	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	1.672.931,19	1,03
			<b>1.672.931,19</b>	<b>1,03</b>
<b>Espagne</b>				
100.000,00	EDP RENOVAVEIS SA	EUR	1.977.000,00	1,23
30.000,00	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	EUR	864.000,00	0,53
			<b>2.841.000,00</b>	<b>1,76</b>
<b>France</b>				
30.000,00	AIR LIQUIDE SA	EUR	4.461.600,00	2,76
50.000,00	ALSTOM	EUR	2.139.500,00	1,32
20.000,00	AMUNDI SA	EUR	1.505.000,00	0,93
100.000,00	BNP PARIBAS	EUR	5.357.000,00	3,31
15.000,00	LOREAL	EUR	5.748.750,00	3,55
20.000,00	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	13.480.000,00	8,34
45.000,00	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	6.077.700,00	3,76
20.000,00	VINCI SA	EUR	1.810.600,00	1,12
			<b>40.580.150,00</b>	<b>25,09</b>
<b>Irlande</b>				
30.000,00	LINDE PLC	EUR	7.321.500,00	4,53
			<b>7.321.500,00</b>	<b>4,53</b>
<b>Italie</b>				
600.000,00	ENEL SPA	EUR	4.822.800,00	2,97
150.000,00	FALCK RENEWABLES SPA	EUR	841.500,00	0,52
200.000,00	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	EUR	1.917.200,00	1,19
800.000,00	INTESA SANPAOLO	EUR	1.885.200,00	1,17
100.000,00	NEXI SPA	EUR	1.856.500,00	1,15
30.000,00	RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	EUR	1.452.600,00	0,90
300.000,00	SNAM SPA	EUR	1.470.900,00	0,91
			<b>14.246.700,00</b>	<b>8,81</b>
<b>Norvège</b>				
100.000,00	EQUINOR ASA	NOK	1.787.334,32	1,11
			<b>1.787.334,32</b>	<b>1,11</b>
<b>Pays-Bas</b>				
1.000,00	ADYEN NV	EUR	2.057.000,00	1,27
20.000,00	AKZO NOBEL N.V.	EUR	2.129.000,00	1,32
25.000,00	ASML HOLDING NV	EUR	14.747.500,00	9,12
15.000,00	HEINEKEN NV	EUR	1.541.250,00	0,95
15.000,00	KONINKLIJKE DSM	EUR	2.373.000,00	1,47
100.000,00	KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS	EUR	4.190.500,00	2,59
			<b>27.038.250,00</b>	<b>16,72</b>
<b>Portugal</b>				
300.000,00	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	1.374.300,00	0,85
			<b>1.374.300,00</b>	<b>0,85</b>
<b>Royaume-Uni</b>				
20.000,00	ASTRAZENECA PLC	GBP	2.015.802,93	1,25
20.000,00	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	1.493.144,32	0,92
50.000,00	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	905.472,93	0,56
30.000,00	UNILEVER PLC	EUR	1.485.000,00	0,92
			<b>5.899.420,18</b>	<b>3,65</b>

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
<b>Suisse</b>				
50.000,00	ABB LTD-REG	CHF	1.450.531,41	0,90
			<b>1.450.531,41</b>	<b>0,90</b>
<b>144.835.917,10</b>				
<b>89,56</b>				
<b>Warrants</b>				
<b>Italie</b>				
36.084,00	INDUSTRIE CHIMICH FOR SPA WTS 15/05/2023	EUR	16.995,56	0,01
			<b>16.995,56</b>	<b>0,01</b>
			<b>16.995,56</b>	<b>0,01</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>144.852.912,66</b>	<b>89,57</b>

### Instruments financiers dérivés au 30 juin 2021

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Valeur de marché en EUR
<b>Options</b>				
800,00	CALL AIRBUS SE 17/12/2021 115	EUR	3.375.433,57	431.200,00
(50,00)	CALL ASML HOLDING NV 17/09/2021 600	EUR	2.897.000,00	(123.700,00)
2.500,00	CALL IBERDROLA SA 17/12/2021 12.5	EUR	147.723,60	5.000,00
1.500,00	CALL INTESA SANPAOLO 17/12/2021 2.4	EUR	1.639.781,64	186.300,00
1.000,00	CALL STELLANTIS NV 17/12/2021 17	EUR	4.280.533,32	650.650,00
1.000,00	CALL TOTAL SE 17/12/2021 40	EUR	1.543.064,51	149.000,00
(500,00)	PUT AIRBUS SE 17/12/2021 70	EUR	309.596,20	(43.000,00)
(2.500,00)	PUT IBERDROLA SA 17/12/2021 10	EUR	1.050.616,00	(110.000,00)
(25,00)	PUT RECKITT BENCKISER GROUP PLC 17/12/2021 60	GBP	569.746,20	(50.255,64)
(1.500,00)	PUT TOTAL SE 17/12/2021 32	EUR	913.545,17	(97.500,00)
				<b>997.694,36</b>
<b>Total des options</b>				<b>997.694,36</b>

### Récapitulatif de l'actif net

		% VNI
<b>Total du portefeuille-titres</b>	<b>144.852.912,66</b>	<b>89,57</b>
<b>Total des instruments financiers dérivés</b>	<b>997.694,36</b>	<b>0,62</b>
<b>Avoirs en banque</b>	<b>17.179.809,34</b>	<b>10,62</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>	<b>(1.303.766,77)</b>	<b>(0,81)</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>161.726.649,59</b>	<b>100,00</b>

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

## EUROFUNDLUX - EURO EQUITY (en EUR)

### Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Allemagne	28,05	25,11
France	28,01	25,09
Pays-Bas	18,67	16,72
Italie	9,85	8,82
Irlande	5,05	4,53
Royaume-Uni	4,07	3,65
Autres	6,30	5,65
	<b>100,00</b>	<b>89,57</b>

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Appareils électriques & électroniques	16,06	14,38
Cosmétiques	13,81	12,37
Textile	12,59	11,28
Chimie	11,24	10,08
Energie	10,22	9,15
Logiciels	6,61	5,93
Banques	5,00	4,48
Assurances	4,41	3,95
Matériel divers	3,34	2,98
Services financiers	3,11	2,78
Accessoires & Equipements automobiles	2,98	2,67
Services diversifiés	2,70	2,42
Matériaux de construction	2,57	2,31
Transports	2,02	1,81
Autres	3,34	2,98
	<b>100,00</b>	<b>89,57</b>

### Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
ASML HOLDING NV	Appareils électriques & électroniques	14.747.500,00	9,12
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Textile	13.480.000,00	8,34
SAP SE	Logiciels	9.579.200,00	5,93
LINDE PLC	Chimie	7.321.500,00	4,53
ALLIANZ AG REG	Assurances	6.384.000,00	3,95
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Appareils électriques & électroniques	6.077.700,00	3,76
LOREAL	Cosmétiques	5.748.750,00	3,55
BNP PARIBAS	Banques	5.357.000,00	3,31
ENEL SPA	Energie	4.822.800,00	2,97
ADIDAS AG	Textile	4.762.500,00	2,94

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

## EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE (en EUR)

### Portefeuille-titres au 30 juin 2021

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>				
<b>Actions</b>				
<b>Allemagne</b>				
39.000,00	DWS GROUP GMBH & CO KGAA	EUR	1.515.540,00	1,13
8.780,00	HANNOVER RUECK SE	EUR	1.259.491,00	0,94
26.770,00	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	923.029,60	0,69
64.086,00	INSTONE REAL ESTATE GROUP AG	EUR	1.650.214,50	1,22
10.000,00	NEMETSCHKE AKT	EUR	652.000,00	0,48
10.500,00	PUMA SE	EUR	1.061.550,00	0,79
9.780,00	SAP SE	EUR	1.171.057,20	0,87
5.920,00	VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	1.279.608,00	0,95
			<b>9.512.490,30</b>	<b>7,07</b>
<b>Autriche</b>				
44.720,00	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	1.416.729,60	1,05
			<b>1.416.729,60</b>	<b>1,05</b>
<b>Belgique</b>				
23.150,00	ANHEUSER-BUSCH INBEV SAINV	EUR	1.423.725,00	1,06
16.000,00	UCB SA	EUR	1.417.920,00	1,05
			<b>2.841.645,00</b>	<b>2,11</b>
<b>Bermudes</b>				
16.260,00	IHS MARKIT LTD	USD	1.539.270,89	1,14
			<b>1.539.270,89</b>	<b>1,14</b>
<b>Danemark</b>				
40.640,00	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	1.359.758,47	1,01
			<b>1.359.758,47</b>	<b>1,01</b>
<b>Espagne</b>				
180.000,00	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	952.560,00	0,71
249.810,00	BANKINTER SA	EUR	1.063.940,79	0,79
269.460,00	LINEA DIRECTA ASEGURADORA SA	EUR	483.680,70	0,36
			<b>2.500.181,49</b>	<b>1,86</b>
<b>Etats-Unis</b>				
2.680,00	ADOBE INC	USD	1.329.869,80	0,99
690,00	ALPHABET INC-CL A	USD	1.417.354,47	1,05
530,00	AMAZON.COM INC	USD	1.535.081,23	1,14
12.000,00	AMPHENOL CORPORATION CL A	USD	690.466,19	0,51
43.870,00	BANK OF AMERICA CORP	USD	1.506.799,08	1,12
26.810,00	CENTENE CORP	USD	1.660.846,28	1,23
5.000,00	CINTAS CORP	USD	1.606.551,87	1,19
20.000,00	CNA FINANCIAL CORP	USD	762.536,75	0,57
16.770,00	CONOCOPHILLIPS	USD	831.808,90	0,62
6.090,00	CONSTELLATION BRANDS INC-A	USD	1.181.577,66	0,88
5.600,00	COSTAR GROUP INC	USD	391.788,32	0,29
5.600,00	FEDEX CORP	USD	1.401.246,54	1,04
32.900,00	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	USD	1.215.406,97	0,90
116.980,00	GENERAL ELECTRIC CO	USD	1.286.239,56	0,96
22.180,00	GLOBE LIFE INC	USD	1.772.909,53	1,32
13.410,00	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	USD	1.339.873,58	1,00
8.610,00	HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	USD	1.169.166,40	0,87
890,00	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	688.316,51	0,51
10.060,00	JOHNSON & JOHNSON	USD	1.386.091,39	1,03
44.720,00	KROGER CO	USD	1.459.363,29	1,08
82.030,00	MACYS INC	USD	1.297.458,97	0,96
10.970,00	MARSH & MCLENNAN COS	USD	1.298.707,94	0,97
5.030,00	MASTERCARD INC - A	USD	1.554.842,50	1,16
24.880,00	MERCK & CO. INC.	USD	1.613.594,96	1,20
6.090,00	MICROSOFT CORP	USD	1.388.346,07	1,03
16.510,00	NORTHERN TRUST CORP	USD	1.593.863,33	1,18
1.680,00	NVIDIA CORP	USD	1.130.447,38	0,84
7.040,00	PAYPAL HOLDINGS INC-W/I	USD	1.731.230,91	1,29
13.440,00	QUALCOMM INC	USD	1.610.090,55	1,20
9.240,00	SALESFORCE.COM INC	USD	1.907.840,74	1,41
37.780,00	US FOODS HOLDING CORP	USD	1.166.245,28	0,87
9.750,00	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	1.932.391,85	1,43
6.710,00	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	908.456,78	0,68
			<b>43.766.811,58</b>	<b>32,52</b>

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
<b>Finlande</b>				
17.890,00	NESTE OYJ	EUR	943.518,60	0,70
139.440,00	NORDEA BANK ABP	SEK	1.316.062,92	0,98
			<b>2.259.581,52</b>	<b>1,68</b>
<b>Irlande</b>				
4.500,00	ACCENTURE PLC-CL A	USD	1.120.482,99	0,83
17.060,00	MEDTRONIC PLC	USD	1.784.672,32	1,33
			<b>2.905.155,31</b>	<b>2,16</b>
<b>Italie</b>				
237.630,00	BFF BANK SPA	EUR	2.023.419,45	1,49
40.000,00	BUZZI UNICEM SPA	EUR	910.000,00	0,68
44.900,00	ERG SPA	EUR	1.125.194,00	0,84
609.280,00	INTESA SANPAOLO	EUR	1.435.768,32	1,07
78.260,00	MEDIOBANCA SPA	EUR	778.060,92	0,58
44.000,00	PRYSMIAN SPA	EUR	1.348.160,00	1,00
145.340,00	UNICREDIT SPA	EUR	1.467.934,00	1,09
			<b>9.088.536,69</b>	<b>6,75</b>
<b>Norvège</b>				
80.440,00	EQUINOR ASA	NOK	1.437.731,72	1,07
44.540,00	MOWI ASA	NOK	965.579,97	0,72
			<b>2.403.311,69</b>	<b>1,79</b>
<b>Pays-Bas</b>				
127.950,00	DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	EUR	1.455.431,25	1,08
			<b>1.455.431,25</b>	<b>1,08</b>
<b>Suède</b>				
56.060,00	ASSA ABLOY AB-B	SEK	1.453.714,37	1,08
231.540,00	SWEDISH MATCH AB	SEK	1.690.109,64	1,26
			<b>3.143.824,01</b>	<b>2,34</b>
<b>Suisse</b>				
12.190,00	CHUBB LTD	USD	1.621.920,20	1,21
			<b>1.621.920,20</b>	<b>1,21</b>
			<b>85.814.648,00</b>	<b>63,77</b>
<b>Instruments du marché monétaire</b>				
<b>Italie</b>				
8.000.000,00	ITALY BOTS 0% 20-12/11/2021*	EUR	8.016.222,40	5,96
8.000.000,00	ITALY BOTS 0% 20-14/09/2021*	EUR	8.008.868,00	5,95
7.000.000,00	ITALY BOTS 0% 20-14/10/2021*	EUR	7.011.626,30	5,21
8.000.000,00	ITALY BOTS 0% 21-14/01/2022*	EUR	8.023.087,20	5,96
8.000.000,00	ITALY BOTS 0% 21-14/03/2022*	EUR	8.031.708,00	5,97
			<b>39.091.511,90</b>	<b>29,05</b>
			<b>39.091.511,90</b>	<b>29,05</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>124.906.159,90</b>	<b>92,82</b>

### Instruments financiers dérivés au 30 juin 2021

Achat	Vente	Date de Maturité	Engagement en EUR	Plus ou moins-values non-réalisées en EUR
<b>Contrats de change à terme</b>				
2.150.652,39	EUR	16.000.000,00 DKK	15/07/21	2.150.652,39 (986,24)
2.288.486,97	EUR	23.000.000,00 NOK	15/07/21	2.288.486,97 30.801,11
4.810.400,99	EUR	49.000.000,00 SEK	15/07/21	4.810.400,99 (18.224,62)
50.026.005,48	EUR	60.000.000,00 USD	15/07/21	50.026.005,48 (358.825,47)
				<b>(347.235,22)</b>
<b>Total des contrats de change à terme</b>				<b>(347.235,22)</b>

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

## EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE (en EUR)

### Instruments financiers dérivés au 30 juin 2021

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Plus ou moins-values non-réalisées en EUR
<b>« Contracts for Difference »</b>				
(32.000,00)	ACCOR SA	EUR	996.000,00	38.579,40
11.570,00	ADP	EUR	1.305.096,00	(141.154,00)
168.600,00	AIA GROUP LTD	HKD	1.746.131,87	32.378,00
9.000,00	AIR LIQUIDE 31/12/2050	EUR	1.338.570,00	25.254,94
12.000,00	AMUNDI SA	EUR	903.900,00	3.300,00
(13.410,00)	ARKEMA	EUR	1.416.766,50	39.559,50
(190.000,00)	ASHMORE GROUP LTD	GBP	850.650,71	53.648,62
(12.190,00)	ATOS SE	EUR	639.975,00	13.409,00
(207.160,00)	BAE SYSTEMS PLC	GBP	1.260.147,11	33.459,50
(18.280,00)	BALL CORP	USD	1.253.343,13	(3.301,31)
(10.000,00)	BASF SE	EUR	670.450,00	(23.519,00)
370.690,00	BP PLC	GBP	1.361.012,93	(73.694,98)
(198.890,00)	BRITISH LAND COMPANY PLC	GBP	1.140.046,91	27.963,85
(50.090,00)	BUNZL	GBP	1.414.637,99	(73.627,53)
83.850,00	CARREFOUR SA	EUR	1.384.363,50	(49.471,50)
(12.190,00)	CHECK POINT SOFTWARE TECH	USD	1.195.654,18	26.622,43
85,00	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	CHF	724.262,19	30.629,93
(6.710,00)	CLOROX COMPANY	USD	1.011.121,76	(33.113,19)
(21.940,00)	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	1.497.282,91	37.319,20
(15.650,00)	COLRUYT SA	EUR	740.088,50	69.955,50
(26.810,00)	COMCAST CORP-CLASS A	USD	1.273.390,55	17.452,95
(38.000,00)	COMPASS GROUP PLC	GBP	659.679,29	17.026,26
(369.530,00)	CORPORACION MAPFRE	EUR	654.345,25	37.045,38
114.250,00	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	1.366.544,25	(56.782,25)
(160.000,00)	CREDIT SUISSE GROUP	CHF	1.419.805,68	(13.282,86)
30.470,00	CRH PLC	GBP	1.313.368,17	16.463,57
(483.530,00)	CRITERIA CAIXACORP SA	EUR	1.260.320,94	81.958,33
(23.150,00)	DANONE -GROUPE-	EUR	1.376.151,75	(3.356,75)
(64.720,00)	DANSKE BANK A/S	DKK	963.482,49	38.295,60
(32.900,00)	DERWENT LONDON	GBP	1.271.501,28	72.635,37
(2.070,00)	DEXCOM INC	USD	742.287,57	(37.913,78)
12.190,00	EADS NV	EUR	1.300.063,50	(79.600,70)
(12.100,00)	EIFFAGE	EUR	1.031.888,00	18.358,65
42.490,00	EXPERIAN GROUP LTD	GBP	1.389.589,88	34.313,92
(20.120,00)	FAURECIA	EUR	854.194,60	60.460,60
(33.540,00)	FERROVIAL SA	EUR	837.661,50	13.248,30
(7.830,00)	FIELMANN AG	EUR	497.205,00	12.528,00
10.970,00	FLUGHAFEN ZUERICH AG-REG	CHF	1.542.695,34	(146.613,61)
(68.570,00)	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	1.135.795,20	(6.772,55)
(13.410,00)	HEINEKEN NV	EUR	1.378.212,75	(61.618,95)
(35.000,00)	HENNES & MAURITZ AB -B-	SEK	691.996,85	169,03
860,00	HERMES INTERNATIONAL	EUR	1.058.875,00	24.295,00
(23.150,00)	HOLCIM LTD	CHF	1.181.628,88	10.348,49
(12.190,00)	IBM CORP	USD	1.490.292,78	39.063,29
(121.850,00)	INDRA SISTEMAS SA	EUR	937.331,12	14.317,37
(119.950,00)	ING GROEP NV-CVA	EUR	1.345.719,05	(2.110,95)
(16.770,00)	INTEL CORP	USD	799.480,34	17.396,85
(91.390,00)	JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	1.406.720,58	39.526,17
(14.530,00)	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	1.617.705,88	(40.581,48)
(31.690,00)	KONINKLIJKE VOPAK NV	EUR	1.216.103,75	46.108,95
3.900,00	L OREAL	EUR	1.494.577,50	(16.477,50)
7.280,00	LOGITECH INTERNATIONAL SA	CHF	748.986,91	(19.758,24)
1.400,00	LONZA AG	CHF	848.186,84	4.981,07
1.640,00	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	1.105.442,00	(6.150,00)
(575.636,00)	MARKS & SPENCER GROUP PLC	GBP	1.000.808,00	37.168,22
(4.020,00)	NETFLIX INC	USD	1.801.267,28	(140.252,57)
(17.060,00)	NOVARTIS AG	CHF	1.316.288,37	(4.435,61)
(161.040,00)	ORANGE	EUR	1.539.945,00	78.031,67
(12.560,00)	ORPEA	EUR	1.294.622,00	45.530,00
(11.180,00)	PEPSICO INC	USD	1.380.103,15	15.213,43
6.090,00	PERNOD-RICARD FRF 20	EUR	1.142.027,25	52.221,75
(40.220,00)	PFIZER INC	USD	1.320.790,34	16.723,15
61.490,00	POLYMETAL INTERNATIONAL-W/I	GBP	1.116.229,98	(59.482,25)
(17.890,00)	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	1.335.929,41	36.898,38
(55.730,00)	RED ELECTRICA CORPORACION SA	EUR	914.389,98	46.952,52
(63.370,00)	RELX PLC	EUR	1.418.537,45	7.287,55
7.290,00	REMY COINTREAU	EUR	1.261.170,00	53.946,00
73.120,00	RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	1.138.295,60	(44.054,80)
(170.600,00)	SAGE GROUP PLC	GBP	1.365.830,82	(33.699,74)
393.200,00	SANDS CHINA LTD	HKD	1.360.248,19	(71.256,16)
(14.000,00)	SANOFI	EUR	1.236.690,00	7.350,00
(5.480,00)	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	CHF	1.417.056,06	(93.737,17)
(97.480,00)	SECURITAS AB SIE B	SEK	1.279.268,87	(10.568,50)
4.630,00	SIKA AG-BR	CHF	1.301.164,53	55.121,56

### Instruments financiers dérivés au 30 juin 2021

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Plus ou moins-values non-réalisées en EUR
(67.030,00)	SMITHS GROUP PLC	GBP	1.242.500,67	30.960,28
(136.485,00)	SNAM RETE GAS	EUR	669.322,44	22.383,54
4.630,00	SONOVA HOLDING AG	CHF	1.468.641,15	71.383,49
(250.000,00)	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	1.335.986,52	43.690,45
(223.610,00)	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	GBP	712.844,57	31.829,21
1.274,00	STRAUMANN HOLDING AG	CHF	1.724.487,98	91.527,17
(89.390,00)	SUDZUCKER AG	EUR	1.200.954,65	50.505,34
(136.130,00)	SVENSKA HANDELSBANKEN AB -A-	SEK	1.310.851,67	(37.567,91)
4.020,00	SWISS LIFE HOLDING	CHF	1.680.577,48	(11.552,25)
2.830,00	TELEPERFORMANCE	EUR	978.755,50	68.344,50
(8.570,00)	TEMENOS GROUP AG	CHF	1.171.763,67	(7.231,90)
(341.200,00)	TESCO PLC	GBP	883.428,89	32.411,23
(2.410,00)	TESLA MOTORS INC	USD	1.378.022,01	(164.701,89)
(42.198,00)	TIETOENATOR CORPORATION	EUR	1.117.403,04	5.907,72
(12.000,00)	UBISOFT ENTERTAINMENT	EUR	704.280,00	(295,20)
(18.280,00)	UNILEVER PLC	EUR	908.287,50	12.476,10
(42.490,00)	VALEO SA	EUR	1.129.596,65	56.299,25
(557.650,00)	VODAFONE GROUP SHS	GBP	784.636,75	70.694,42
2.800,00	ZUR ROSE GROUP AG	CHF	938.101,54	13.410,58
				<b>534.603,45</b>
<b>Total des Contracts for Difference</b>				<b>534.603,45</b>
<b>Total des instruments financiers dérivés</b>				<b>187.368,23</b>

### Récapitulatif de l'actif net

		%
	VNI	
<b>Total du portefeuille-titres</b>	<b>124.906.159,90</b>	<b>92,82</b>
<b>Total des instruments financiers dérivés</b>	<b>187.368,23</b>	<b>0,14</b>
<b>Avoirs en banque</b>	<b>9.964.504,64</b>	<b>7,40</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>	<b>(485.124,82)</b>	<b>(0,36)</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>134.572.907,95</b>	<b>100,00</b>

\* Voir note 13.

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

## EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE (en EUR)

### Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Italie	38,56	35,80
Etats-Unis	35,04	32,52
Allemagne	7,62	7,07
Suède	2,52	2,34
Irlande	2,33	2,16
Belgique	2,28	2,11
Espagne	2,00	1,86
Autres	9,65	8,96
	<b>100,00</b>	<b>92,82</b>

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Gouvernements	31,29	29,05
Banques	9,23	8,57
Cosmétiques	7,57	7,03
Assurances	6,74	6,27
Alimentation	6,13	5,69
Appareils électriques & électroniques	5,73	5,32
Services financiers	5,63	5,21
Logiciels	5,16	4,78
Services diversifiés	4,22	3,91
Energie	3,90	3,62
Internet	2,36	2,19
Transports	2,06	1,91
Autres	9,98	9,27
	<b>100,00</b>	<b>92,82</b>

### Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
ITALY BOTS 0% 21-14/03/2022*	Gouvernements	8.031.708,00	5,97
ITALY BOTS 0% 21-14/01/2022*	Gouvernements	8.023.087,20	5,96
ITALY BOTS 0% 20-12/11/2021*	Gouvernements	8.016.222,40	5,96
ITALY BOTS 0% 20-14/09/2021*	Gouvernements	8.008.868,00	5,95
ITALY BOTS 0% 20-14/10/2021*	Gouvernements	7.011.626,30	5,21
BFF BANK SPA	Services financiers	2.023.419,45	1,49
VISA INC-CLASS A SHARES	Services financiers	1.932.391,85	1,43
SALESFORCE.COM INC	Logiciels	1.907.840,74	1,41
MEDTRONIC PLC	Cosmétiques	1.784.672,32	1,33
GLOBE LIFE INC	Assurances	1.772.909,53	1,32

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



## EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE (en EUR)

### Portefeuille-titres au 30 juin 2021

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
5.000.000,00	ITALY BOTS 0% 21-29/10/2021*	EUR	5.008.949,50	1,97
5.000.000,00	ITALY BOTS 0% 21-30/11/2021*	EUR	5.011.015,95	1,98
10.000.000,00	ITALY BOTS 0% 21-31/12/2021*	EUR	10.026.808,00	3,95
10.000.000,00	ITALY CTZS 0% 20-28/09/2022*	EUR	10.048.267,00	3,95
10.000.000,00	ITALY CTZS 0% 20-30/05/2022*	EUR	10.039.600,00	3,96
			<b>65.233.486,56</b>	<b>25,71</b>
			<b>70.243.986,71</b>	<b>27,69</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>251.117.629,93</b>	<b>99,00</b>

### Instruments financiers dérivés au 30 juin 2021

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Plus ou moins-values non-réalisées en EUR
<b>Contrats à terme</b>				
(50,00)	EURO-BOBL FUTURE 08/09/2021	EUR	5.136.150,00	2.500,00
(15,00)	EURO-BTP FUTURE 08/09/2021	EUR	1.582.980,00	(4.800,00)
(30,00)	EURO-BUND FUTURE 08/09/2021	EUR	3.077.760,00	(15.900,00)
				<b>(18.200,00)</b>
<b>Total des contrats à terme</b>				<b>(18.200,00)</b>

### Récapitulatif de l'actif net

		% VNI
<b>Total du portefeuille-titres</b>	<b>251.117.629,93</b>	<b>99,00</b>
<b>Total des instruments financiers dérivés</b>	<b>(18.200,00)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Avoirs en banque</b>	<b>1.861.650,61</b>	<b>0,73</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>	<b>703.995,39</b>	<b>0,28</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>253.665.075,93</b>	<b>100,00</b>

\* Voir note 13.

## EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE (en EUR)

### Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Italie	54,80	54,24
Espagne	8,47	8,39
Allemagne	7,44	7,36
France	7,22	7,15
Etats-Unis	6,84	6,77
Supranational	3,08	3,05
Luxembourg	2,82	2,79
Pays-Bas	2,34	2,32
Grèce	2,00	1,98
Autres	4,99	4,95
	<b>100,00</b>	<b>99,00</b>

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Gouvernements	63,00	62,33
Banques	12,70	12,58
Accessoires & Equipements automobiles	6,04	5,97
Organisation supranationale	2,43	2,41
Cosmétiques	2,34	2,33
Autres	13,49	13,38
	<b>100,00</b>	<b>99,00</b>

### Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
ITALY BTPS 1.35% 15-15/04/2022*	Gouvernements	10.144.100,00	3,99
ITALY CTZS 0% 20-28/09/2022*	Gouvernements	10.048.267,00	3,95
ITALY CTZS 0% 20-30/05/2022*	Gouvernements	10.039.600,00	3,96
ITALY BOTS 0% 21-31/12/2021*	Gouvernements	10.026.808,00	3,95
ITALY BTPS 0.9% 17-01/08/2022*	Gouvernements	8.113.920,00	3,20
ITALY BTPS 5.5% 12-01/09/2022*	Gouvernements	7.483.539,70	2,95
ITALY BOTS 0% 21-14/06/2022*	Gouvernements	7.032.742,71	2,77
ITALY BOTS 0% 21-14/03/2022*	Gouvernements	7.027.744,50	2,77
SPANISH GOVT 0% 20-30/04/2023*	Gouvernements	6.054.600,00	2,39
ITALY BTPS 5.5% 12-01/11/2022*	Gouvernements	5.392.150,00	2,13

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



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

### Portefeuille-titres au 30 juin 2021

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
500.000,00	ASML HOLDING NV 0.25% 20-25/02/2030	EUR	495.788,75	0,65
600.000,00	BMW FINANCE NV 0% 21-11/01/2026	EUR	599.876,40	0,79
200.000,00	CAMPARI MILANO 1.25% 20-06/10/2027	EUR	203.936,00	0,27
300.000,00	CONTI-GUMMI FIN 2.125% 20-27/11/2023	EUR	314.928,00	0,41
500.000,00	CTP BV 0.625% 20-27/11/2023	EUR	505.080,00	0,66
1.000.000,00	DAIMLER INTL FIN 0.875% 18-09/04/2024	EUR	1.027.533,60	1,35
500.000,00	DIGITAL DUTCH 1% 20-15/01/2032	EUR	493.144,45	0,65
250.000,00	EASYJET FINCO 1.875% 21-03/03/2028	EUR	251.970,18	0,33
300.000,00	ELM FOR FIRMENIC 20-31/12/2060 FRN	EUR	323.304,00	0,43
1.000.000,00	ENEL FIN INTL NV 0% 19-17/06/2024	EUR	1.005.482,70	1,32
300.000,00	EURONEXT NV 0.125% 21-17/05/2026	EUR	300.332,70	0,40
500.000,00	EXOR NV 0.875% 21-19/01/2031	EUR	493.758,40	0,65
540.000,00	FIAT CHRYSLER AU 3.375% 20-07/07/2023	EUR	572.792,04	0,75
1.000.000,00	IBERDROLA INTL 19-31/12/2049 FRN	EUR	1.086.907,00	1,43
400.000,00	JDE PEETS NV 0% 21-16/01/2026	EUR	397.147,84	0,52
500.000,00	LEASEPLAN CORP 0.25% 21-23/02/2026	EUR	497.834,35	0,65
200.000,00	LOUIS DREYF 2.375% 20-27/11/2025	EUR	211.803,20	0,28
300.000,00	PEUGEOT 2% 18-20/03/2025	EUR	318.652,89	0,42
300.000,00	PHILIPS NV 1.375% 20-30/03/2025	EUR	314.987,25	0,41
100.000,00	PROSUS NV 1.539% 20-03/08/2028	EUR	103.237,50	0,14
800.000,00	RELX FINANCE 0% 20-18/03/2024	EUR	802.535,60	1,06
500.000,00	REPSOL INTL FIN 0.125% 20-05/10/2024	EUR	502.816,75	0,66
700.000,00	SIEMENS FINAN 0.5% 20-20/02/2032	EUR	706.088,39	0,93
500.000,00	SIGNIFY NV 2% 20-11/05/2024	EUR	526.374,40	0,69
400.000,00	SWISSCOM FIN 0.375% 20-14/11/2028	EUR	404.193,00	0,53
300.000,00	TENNET HLD BV 0.875% 19-03/06/2030	EUR	311.810,91	0,41
400.000,00	TENNET HLD BV 20-22/10/2168 FRN	EUR	414.576,00	0,55
300.000,00	VOLKSWAGEN INTFN 0.875% 20-22/09/2028	EUR	309.504,00	0,41
500.000,00	VOLKSWAGEN INTFN 15-29/12/2049 FRN	EUR	548.791,65	0,72
500.000,00	VOLKSWAGEN INTFN 18-31/12/2049 FRN	EUR	578.478,00	0,76
600.000,00	VONOVIA BV 1.75% 17-25/01/2027	EUR	648.706,32	0,85
			<b>16.802.072,87</b>	<b>22,09</b>
<b>Royaume-Uni</b>				
500.000,00	CHANEL CERES PLC 0.5% 20-31/07/2026	EUR	503.209,00	0,66
200.000,00	COCA-COLA EUROPEAN P 1.75% 20-27/03/2026	EUR	214.934,80	0,28
500.000,00	GLAXOSMITHKLINE 0.125% 20-12/05/2023	EUR	504.001,65	0,66
500.000,00	TESCO CORP TREAS 0.375% 21-27/07/2029	EUR	486.847,10	0,64
500.000,00	TRITAX EUROBOX P 0.95% 21-02/06/2026	EUR	498.432,50	0,66
500.000,00	VODAFONE GROUP 20-27/08/2080 FRN	EUR	513.750,00	0,68
			<b>2.721.175,05</b>	<b>3,58</b>
<b>Suède</b>				
500.000,00	AKELIUS RESIDENT 18-05/10/2078 FRN	EUR	528.750,00	0,70
300.000,00	VATTENFALL AB 0.05% 20-15/10/2025	EUR	300.566,43	0,40
400.000,00	VATTENFALL AB 0.125% 21-12/02/2029	EUR	392.797,16	0,52
1.000.000,00	VOLVO TREAS AB 0% 20-11/02/2023	EUR	1.004.113,30	1,31
			<b>2.226.226,89</b>	<b>2,93</b>
			<b>75.399.986,35</b>	<b>99,17</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>75.399.986,35</b>	<b>99,17</b>

### Instruments financiers dérivés au 30 juin 2021

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Plus ou moins-values non-réalisées en EUR
<b>Contrats à terme</b>				
(20,00)	EURO-BUND FUTURE 08/09/2021	EUR	2.051.840,00	(10.600,00)
				<b>(10.600,00)</b>
<b>Total des contrats à terme</b>				<b>(10.600,00)</b>

Achat	Vente	Date de Maturité	Engagement en EUR	Plus ou moins-values non-réalisées en EUR
<b>Contrats de change à terme</b>				
1.243.492,39 EUR	1.500.000,00 USD	26/07/21	1.243.492,39	(15.871,37)
				<b>(15.871,37)</b>
<b>Total des contrats de change à terme</b>				<b>(15.871,37)</b>
<b>Total des instruments financiers dérivés</b>				<b>(26.471,37)</b>
<b>Récapitulatif de l'actif net</b>				
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>75.399.986,35</b>	<b>99,17</b>
<b>Total des instruments financiers dérivés</b>			<b>(26.471,37)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Avoirs en banque</b>			<b>396.953,19</b>	<b>0,52</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>			<b>260.882,97</b>	<b>0,34</b>
<b>Total des actifs nets</b>			<b>76.031.351,14</b>	<b>100,00</b>

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

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

### Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Pays-Bas	22,28	22,09
France	19,15	18,98
Allemagne	13,28	13,17
Italie	10,70	10,61
Etats-Unis	10,61	10,52
Finlande	4,68	4,64
Espagne	4,07	4,03
Royaume-Uni	3,61	3,58
Luxembourg	3,44	3,42
Suède	2,95	2,93
Autres	5,23	5,20
	<b>100,00</b>	<b>99,17</b>

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Energie	18,33	18,19
Accessoires & Equipements automobiles	11,76	11,63
Cosmétiques	8,53	8,45
Transports	8,07	8,03
Télécommunications	7,40	7,33
Immobilier	7,17	7,12
Matériaux de construction	6,87	6,80
Alimentation	5,71	5,67
Appareils électriques & électroniques	3,40	3,38
Chimie	3,29	3,27
Textile	2,39	2,36
Services financiers	2,11	2,10
Autres	14,97	14,84
	<b>100,00</b>	<b>99,17</b>

### Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
MERCK 19-25/06/2079 FRN	Cosmétiques	1.088.599,50	1,44
IBERDROLA INTL 19-31/12/2049 FRN	Energie	1.086.907,00	1,43
THERMO FISHER 2% 14-15/04/2025	Cosmétiques	1.071.500,40	1,40
FISERV INC 1.625% 19-01/07/2030	Logiciels	1.069.758,60	1,41
TOTAL SA 15-29/12/2049 FRN	Energie	1.056.252,20	1,38
TERNA SPA 1% 19-10/04/2026	Energie	1.042.792,50	1,38
ORANGE 19-31/12/2059 FRN	Télécommunications	1.027.633,30	1,34
DAIMLER INTL FIN 0.875% 18-09/04/2024	Accessoires & Equipements automobiles	1.027.533,60	1,35
CIE DE ST GOBAIN 0.875% 18-21/09/2023	Matériaux de construction	1.023.507,60	1,34
VEOLIA ENVRNMT 0.892% 19-14/01/2024	Energie	1.022.864,30	1,35

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

## EUROFUNDLUX - FLOATING RATE (en EUR)

### Portefeuille-titres au 30 juin 2021

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>									
<b>Obligations et autres titres de créance</b>									
<b>Allemagne</b>									
2.600.000,00	DAIMLER AG 17-03/07/2024 FRN	EUR	2.614.814,80	1,10	500.000,00	ACEA SPA 18-08/02/2023 FRN	EUR	501.520,00	0,21
1.866.000,00	DEUTSCHE BAHN FIN 17-06/12/2024 FRN	EUR	1.884.824,21	0,80	3.500.000,00	DIOCLE SPA 19-30/06/2026 FRN	EUR	3.150.630,00	1,33
4.200.000,00	DEUTSCHE BANK AG 17-16/05/2022 FRN	EUR	4.217.371,20	1,77	600.000,00	FABRIC BC SPA 18-30/11/2024 FRN	EUR	600.204,00	0,25
2.000.000,00	DT PFANDBRIEFBAN 20-28/07/2023 FRN	EUR	2.019.500,00	0,85	200.000,00	FABRIC BC SPA 20-31/08/2026 FRN	EUR	200.260,32	0,08
1.200.000,00	KFW 19-21/11/2022 FRN	EUR	1.233.424,80	0,52	1.300.000,00	FERROVIE DEL 16-18/07/2022 FRN	EUR	1.300.390,00	0,55
1.000.000,00	L-BANK FOERDERBK 20-04/05/2023 FRN	EUR	1.033.590,00	0,44	400.000,00	GAMMA BIDCO SPA 20-15/07/2025 FRN	EUR	401.616,00	0,17
1.550.000,00	NOVEM GROUP 19-15/05/2024 FRN	EUR	1.553.100,00	0,66	2.500.000,00	INTESA SANPAOLO 17-19/04/2022 FRN	EUR	2.515.850,00	1,06
1.000.000,00	PCF GMBH 21-15/04/2026 FRN	EUR	1.009.000,00	0,43	3.000.000,00	INTESA SANPAOLO 19-14/10/2022 FRN	EUR	3.015.060,00	1,27
2.350.000,00	VERTICAL MIDCO G 20-15/07/2027 FRN	EUR	2.376.437,50	1,00	6.300.000,00	ITALY CCTS EU 18-15/09/2025 FRN*	EUR	6.336.981,00	2,67
400.000,00	VOLKSWAGEN BANK 19-01/08/2022 FRN	EUR	405.131,20	0,17	1.250.000,00	ITALY CCTS EU 21-15/04/2029 FRN*	EUR	1.246.247,51	0,53
3.300.000,00	WEPA HYGIENEPD 19-15/11/2026 FRN	EUR	3.279.460,70	1,38	2.000.000,00	MEDIOBANCA SPA 17-18/05/2022 FRN	EUR	2.009.500,00	0,85
			<b>21.626.654,41</b>	<b>9,12</b>	1.000.000,00	SISAL PAY 19-17/12/2026 FRN	EUR	1.000.500,00	0,42
					2.000.000,00	SOFIMA HOLDING 20-15/01/2028 FRN	EUR	2.006.800,00	0,85
					1.400.000,00	UNICREDIT SPA 19-14/01/2022 FRN	USD	1.197.196,74	0,51
								<b>25.482.755,57</b>	<b>10,75</b>
<b>Australie</b>					<b>Italie</b>				
500.000,00	BHP BILLITON FIN 15-22/10/2077 FRN	GBP	620.727,40	0,26					
			<b>620.727,40</b>	<b>0,26</b>					
<b>Belgique</b>					<b>Japon</b>				
1.500.000,00	KBC GROUP NV 17-24/11/2022 FRN	EUR	1.509.504,00	0,64	1.000.000,00	TAKEDA PHARMACEU 18-21/11/2022 FRN	EUR	1.012.500,00	0,43
			<b>1.509.504,00</b>	<b>0,64</b>				<b>1.012.500,00</b>	<b>0,43</b>
<b>Espagne</b>					<b>Jersey</b>				
800.000,00	AMADEUS IT GROUP 18-18/03/2022 FRN	EUR	800.286,40	0,34	1.500.000,00	GALAXY BIDCO LTD 19-31/07/2026 FRN	EUR	1.505.250,00	0,64
1.000.000,00	AMADEUS IT GROUP 21-09/02/2023 FRN	EUR	1.000.890,00	0,42	750.000,00	ORIFLAME INVEST 21-04/05/2026 FRN	EUR	760.500,00	0,32
5.500.000,00	BANCO BILBAO VIZ 18-09/03/2023 FRN	EUR	5.537.895,00	2,33				<b>2.265.750,00</b>	<b>0,96</b>
4.000.000,00	BANCO SANTANDER 17-11/05/2024 FRN	EUR	4.080.248,00	1,72	<b>Luxembourg</b>				
1.100.000,00	BANCO SANTANDER 17-21/11/2024 FRN	EUR	1.110.725,00	0,47	2.000.000,00	ARENA LUX FIN 20-01/02/2027 FRN	EUR	1.892.391,14	0,80
1.000.000,00	BANCO SANTANDER 17-28/03/2023 FRN	EUR	1.009.590,00	0,43	750.000,00	CIRSA FINANCE IN 19-30/09/2025 FRN	EUR	735.000,00	0,31
384.000,00	TENDAM BRANDS SAU 17-15/09/2024 FRN	EUR	379.192,32	0,16	3.115.000,00	DH EUROPE FINANC 17-30/06/2022 FRN	EUR	3.124.052,19	1,31
			<b>13.918.826,72</b>	<b>5,87</b>	1.500.000,00	JOHN DEERE BANK 17-03/10/2022 FRN	EUR	1.507.035,00	0,64
<b>Etats-Unis</b>					<b>Mexique</b>				
2.500.000,00	AT&T INC 18-05/09/2023 FRN	EUR	2.530.585,00	1,07	200.000,00	PETROLEOS MEXICA 18-24/08/2023 FRN	EUR	198.900,00	0,08
500.000,00	BANK OF AMER CRP 17-04/05/2023 FRN	EUR	502.575,00	0,21				<b>198.900,00</b>	<b>0,08</b>
4.000.000,00	BANK OF AMER CRP 18-25/04/2024 FRN	EUR	4.025.920,00	1,70	<b>Norvège</b>				
2.000.000,00	BANK OF AMER CRP 21-24/08/2025 FRN	EUR	2.034.560,00	0,86	1.000.000,00	DNB BANK ASA 19-25/07/2022 FRN	EUR	1.007.544,00	0,42
5.000.000,00	CITIGROUP INC 18-21/03/2023 FRN	EUR	5.031.950,00	2,12	600.000,00	MARINE HARVEST 18-12/06/2023 FRN	EUR	608.978,10	0,26
1.000.000,00	DAIMLER FINANCE 19-22/02/2022 FRN	USD	844.183,87	0,36	800.000,00	MOWI ASA 20-31/01/2025 FRN	EUR	812.000,00	0,34
2.500.000,00	ENCORE CAPITAL 20-15/01/2028 FRN	EUR	2.566.800,00	1,08				<b>2.428.522,10</b>	<b>1,02</b>
1.460.000,00	FORD MOTOR CRED 17-01/12/2024 FRN	EUR	1.418.366,64	0,60	<b>Pays-Bas</b>				
750.000,00	FORD MOTOR CRED 18-15/11/2023 FRN	EUR	738.754,50	0,31	500.000,00	BAYER CAP CORPNV 18-26/06/2022 FRN	EUR	501.571,00	0,21
1.656.000,00	GOLDMAN SACHS GP 17-26/09/2023 FRN	EUR	1.660.613,62	0,70	1.500.000,00	DIGITAL DUTCH 20-23/09/2022 FRN	EUR	1.504.071,00	0,63
2.000.000,00	GOLDMAN SACHS GP 20-21/04/2023 FRN	EUR	2.004.150,80	0,85	1.500.000,00	HEIMSTADEN BOST 21-12/01/2023 FRN	EUR	1.502.561,40	0,63
3.500.000,00	GOLDMAN SACHS GP 21-19/03/2026 FRN	EUR	3.561.075,00	1,50	2.500.000,00	Q-PARK HOLDING 20-01/03/2026 FRN	EUR	2.399.640,00	1,01
1.500.000,00	GOLDMAN SACHS GP 21-30/04/2024 FRN	EUR	1.515.495,00	0,64	2.000.000,00	SIEMENS FINAN 19-17/12/2021 FRN	EUR	2.005.468,00	0,85
500.000,00	JPMORGAN CHASE 17-15/05/2047 FRN	USD	359.722,81	0,15	2.500.000,00	TRIVIUM PACK FIN 19-15/08/2026 FRN	EUR	2.494.793,40	1,05
2.928.000,00	VERIZON COMM INC 18-15/05/2025 FRN	USD	2.533.544,42	1,07	750.000,00	UNITED GROUP 20-15/02/2026 FRN	EUR	739.002,00	0,31
			<b>31.328.296,66</b>	<b>13,22</b>	6.300.000,00	VOLKSWAGEN INTFN 18-16/11/2024 FRN	EUR	6.541.920,00	2,77
<b>Finlande</b>					<b>Royaume-Uni</b>				
1.000.000,00	BALDER FINLAND 21-14/06/2023 FRN	EUR	1.001.000,00	0,42	3.300.000,00	VONOVIA BV 18-22/12/2022 FRN	EUR	3.314.322,00	1,40
			<b>1.001.000,00</b>	<b>0,42</b>				<b>21.003.348,80</b>	<b>8,86</b>
<b>France</b>					<b>Suisse</b>				
200.000,00	AUTODIS SA 16-01/05/2022	EUR	117.955,54	0,05	7.500.000,00	CREDIT SUISSE 21-16/01/2026 FRN	EUR	7.545.465,00	3,19
500.000,00	AXA SA 04-29/01/2049 FRN	USD	391.117,18	0,17	<b>Suède</b>				
1.781.000,00	AXA SA 04-29/10/2049 FRN	EUR	1.585.090,00	0,67	2.000.000,00	SCANIA CV AB 19-10/12/2021 FRN	EUR	2.002.760,80	0,84
5.100.000,00	BNP PARIBAS 17-07/06/2024 FRN	EUR	5.171.400,00	2,18				<b>2.002.760,80</b>	<b>0,84</b>
7.600.000,00	BNP PARIBAS 18-19/01/2023 FRN	EUR	7.647.028,80	3,23	<b>Suisse</b>				
1.500.000,00	BPCE 18-23/03/2023 FRN	EUR	1.509.285,00	0,64	5.800.000,00	LLOYDS BK GR PLC 17-21/06/2024 FRN	EUR	5.875.516,00	2,48
800.000,00	CARREFOUR BANQUE 18-15/06/2022 FRN	EUR	801.968,00	0,34	1.400.000,00	SANTANDER UK GRP 18-27/03/2024 FRN	EUR	1.413.650,00	0,60
2.000.000,00	CARREFOUR BANQUE 19-12/09/2023 FRN	EUR	2.011.280,00	0,85	10.000,00	SANTANDER UK PLC 18-15/11/2021 FRN	USD	8.420,92	0,00
2.000.000,00	CREDIT AGRICOLE 17-20/04/2022	EUR	2.011.620,00	0,85				<b>25.058.588,81</b>	<b>10,57</b>
1.000.000,00	CREDIT AGRICOLE 18-06/03/2023 FRN	EUR	1.007.750,00	0,43	<b>Suède</b>				
9.222.210,00	FRANCE O.A.T. 0.1% 19-01/03/2029*	EUR	10.390.387,33	4,37	2.000.000,00	SCANIA CV AB 19-10/12/2021 FRN	EUR	2.002.760,80	0,84
500.000,00	GECINA 17-30/06/2022 FRN	EUR	501.500,00	0,21				<b>2.002.760,80</b>	<b>0,84</b>
1.600.000,00	LVMH MOET HENNES 20-11/02/2022 FRN	EUR	1.604.512,00	0,68	<b>Suisse</b>				
500.000,00	RCI BANQUE 17-04/11/2024 FRN	EUR	501.500,00	0,21	7.500.000,00	CREDIT SUISSE 21-16/01/2026 FRN	EUR	7.545.465,00	3,19
1.500.000,00	RCI BANQUE 18-12/03/2025 FRN	EUR	1.499.325,00	0,63					
			<b>36.751.718,85</b>	<b>15,51</b>					

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

## EUROFUNDLUX - FLOATING RATE (en EUR)

### Portefeuille-titres au 30 juin 2021

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
5.450.000,00	UBS GROUP FUNDIN 17-20/09/2022 FRN	EUR	5.457.412,00	2,30
			<b>13.002.877,00</b>	<b>5,49</b>
<b>Supranational</b>				
3.000.000,00	EUROPEAN INVT BK 19-10/10/2022 FRN*	EUR	3.076.350,00	1,30
			<b>3.076.350,00</b>	<b>1,30</b>
			<b>214.622.216,95</b>	<b>90,54</b>
<b>Autres valeurs mobilières</b>				
<b>Obligations et autres titres de créance</b>				
<b>Etats-Unis</b>				
1.025.000,00	JPMORGAN CHASE 08-29/12/2049 FRN	USD	862.442,15	0,36
			<b>862.442,15</b>	<b>0,36</b>
			<b>862.442,15</b>	<b>0,36</b>
<b>Fonds d'investissements</b>				
<b>Organismes de placement collectif</b>				
<b>Luxembourg</b>				
9.000,00	BNPP FLEXI I ABS EUROPE IG ICA	EUR	10.721.790,00	4,53
55.000,00	VONTOBEL 24 MONUM EURO-I EUR	EUR	5.717.250,00	2,41
			<b>16.439.040,00</b>	<b>6,94</b>
			<b>16.439.040,00</b>	<b>6,94</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>231.923.699,10</b>	<b>97,84</b>

### Instruments financiers dérivés au 30 juin 2021

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Plus ou moins-values non-réalisées en EUR
<b>Contrats à terme</b>				
(40,00)	EURO OAT FUTU FR GOVT 10YR 6% 08/09/2021	EUR	4.884.400,00	(9.200,00)
				<b>(9.200,00)</b>
<b>Total des contrats à terme</b>				<b>(9.200,00)</b>

Achat	Vente	Date de Maturité	Engagement en EUR	Plus ou moins-values non-réalisées en EUR
<b>Contrats de change à terme</b>				
1.152.804,20 EUR	1.000.000,00 GBP	06/07/21	1.152.804,20	(9.055,25)
7.549.575,55 EUR	9.000.000,00 USD	15/07/21	7.549.575,55	(8.136,16)
				<b>(17.191,41)</b>
<b>Total des contrats de change à terme</b>				<b>(17.191,41)</b>
<b>Total des instruments financiers dérivés</b>				<b>(26.391,41)</b>

### Récapitulatif de l'actif net

		% VNI
Total du portefeuille-titres	231.923.699,10	97,84
Total des instruments financiers dérivés	(26.391,41)	(0,01)
Avoirs en banque	5.840.461,87	2,46
Autres actifs et passifs	(705.695,34)	(0,29)
<b>Total des actifs nets</b>	<b>237.032.074,22</b>	<b>100,00</b>

\* Voir note 13.

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

## EUROFUNDLUX - FLOATING RATE (en EUR)

### Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
France	15,84	15,51
Etats-Unis	13,88	13,58
Luxembourg	12,41	12,14
Italie	10,99	10,75
Royaume-Uni	10,80	10,57
Allemagne	9,32	9,12
Pays-Bas	9,06	8,86
Espagne	6,00	5,87
Suisse	5,61	5,49
Autres	6,09	5,95
	<b>100,00</b>	<b>97,84</b>

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Banques	47,11	46,10
Accessoires & Equipements automobiles	10,35	10,14
Gouvernements	7,75	7,57
OPC de type ouvert	7,09	6,94
Cosmétiques	5,64	5,50
Immobilier	3,37	3,29
Services diversifiés	3,06	2,99
Télécommunications	2,18	2,14
Autres	13,45	13,17
	<b>100,00</b>	<b>97,84</b>

### Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
BNPP FLEXI I ABS EUROPE IG ICA	OPC de type ouvert	10.721.790,00	4,53
FRANCE O.A.T. 0.1% 19-01/03/2029*	Gouvernements	10.390.387,33	4,37
HSBC HOLDINGS 17-05/10/2023 FRN	Banques	9.739.784,60	4,11
BNP PARIBAS 18-19/01/2023 FRN	Banques	7.647.028,80	3,23
CREDIT SUISSE 21-16/01/2026 FRN	Banques	7.545.465,00	3,19
VOLKSWAGEN INTFN 18-16/11/2024 FRN	Accessoires & Equipements automobiles	6.541.920,00	2,77
ITALY CCTS EU 18-15/09/2025 FRN*	Gouvernements	6.336.981,00	2,67
LLOYDS BK GR PLC 17-21/06/2024 FRN	Banques	5.875.516,00	2,48
VONTOBEL 24 MONUM EURO-I EUR	OPC de type ouvert	5.717.250,00	2,41
BANCO BILBAO VIZ 18-09/03/2023 FRN	Banques	5.537.895,00	2,33

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

## EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG (en EUR)

### Portefeuille-titres au 30 juin 2021

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>									
<b>Actions</b>									
<b>Allemagne</b>									
2.000,00	ADIDAS AG	EUR	635.000,00	0,27	4.700,00	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	203.893,43	0,09
3.000,00	ALLIANZ AG REG	EUR	638.400,00	0,28	9.000,00	SUNCOR ENERGY INC	CAD	178.468,53	0,08
4.000,00	BASF SE	EUR	267.320,00	0,11	4.900,00	TC ENERGY CORP	CAD	203.567,34	0,09
12.000,00	DEUTSCHE POST AG-REG	EUR	702.360,00	0,31	9.000,00	TORONTO-DOMINION BANK	CAD	530.463,37	0,23
25.000,00	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	449.950,00	0,19	2.000,00	WSP GLOBAL INC	CAD	195.830,65	0,08
10.000,00	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	439.950,00	0,19				<b>6.088.603,14</b>	<b>2,62</b>
15.000,00	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	517.200,00	0,22	<b>Danemark</b>				
1.440,00	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	336.240,00	0,14	2.500,00	CARLSBERG AS-B	DKK	396.043,60	0,17
17.000,00	RWE	EUR	526.150,00	0,23	8.000,00	NOVO NORDISK A/S-B	DKK	561.373,31	0,24
4.500,00	SAP SE	EUR	538.830,00	0,23	3.600,00	ORSTED A/S	DKK	433.585,04	0,19
3.700,00	SIEMENS AG-REG	EUR	498.020,00	0,21	17.500,00	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	585.525,92	0,25
8.000,00	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	415.040,00	0,18				<b>1.976.527,87</b>	<b>0,85</b>
2.000,00	VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	432.300,00	0,19	<b>Espagne</b>				
7.000,00	VONOVIA SE	EUR	382.760,00	0,16	120.000,00	BANCO SANTANDER SA	EUR	392.880,00	0,17
			<b>6.779.520,00</b>	<b>2,91</b>	50.000,00	IBERDROLA SA	EUR	522.750,00	0,22
<b>Australie</b>					17.000,00	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	509.320,00	0,22
12.000,00	AUST AND NZ BANKING GROUP	AUD	213.905,63	0,09	30.000,00	REPSOL SA	EUR	320.520,00	0,14
18.000,00	BRAMBLES LTD	AUD	128.729,68	0,06				<b>1.745.470,00</b>	<b>0,75</b>
3.600,00	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	228.327,60	0,10	<b>Etats-Unis</b>				
860,00	CSL LTD	AUD	157.354,08	0,07	12.000,00	ABBOTT LABORATORIES	USD	1.181.453,17	0,51
16.600,00	DEXUS	AUD	111.906,58	0,05	14.000,00	ABBVIE INC	USD	1.320.621,59	0,57
6.300,00	ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALIA	AUD	24.655,20	0,01	15.000,00	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	1.204.661,91	0,52
21.500,00	FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUD	314.035,03	0,12	3.500,00	ADOBE INC	USD	1.736.770,26	0,75
39.000,00	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	AUD	123.578,98	0,05	12.000,00	ADVANCED MICRO DEVICES	USD	902.343,55	0,39
1.850,00	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	181.584,35	0,08	5.000,00	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	1.210.793,78	0,52
12.000,00	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUD	197.771,82	0,08	9.800,00	ALLSTATE CORP	USD	1.066.598,91	0,46
7.500,00	NEWCREST MINING LTD	AUD	121.619,06	0,05	2.500,00	ALPHABET INC-CL C	USD	5.292.671,15	2,27
10.300,00	ORICA LTD	AUD	86.339,91	0,04	2.000,00	AMAZON.COM INC	USD	5.792.759,34	2,49
22.000,00	QBE INSURANCE GROUP LTD	AUD	149.559,73	0,06	5.000,00	AMERICAN TOWER CORP	USD	1.145.695,09	0,49
3.400,00	RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	135.291,78	0,06	6.000,00	AMGEN INC	USD	1.221.973,96	0,52
18.500,00	SANTOS LTD	AUD	84.194,41	0,04	74.000,00	APPLE INC	USD	8.474.103,32	3,63
8.400,00	SONIC HEALTHCARE LTD	AUD	200.847,09	0,09	15.000,00	APPLIED MATERIALS INC	USD	1.788.156,24	0,77
83.000,00	SOUTH32 LTD	AUD	151.933,09	0,07	2.000,00	AUTODESK INC	USD	500.193,20	0,21
14.300,00	TRANSURBAN GROUP	AUD	128.264,48	0,06	42.000,00	BANK OF AMERICA CORP	USD	1.442.570,35	0,62
4.500,00	WESFARMERS LTD	AUD	167.331,54	0,07	3.000,00	BECTON DICKINSON AND CO	USD	622.150,36	0,27
4.500,00	WOODSIDE PETROLEUM LTD	AUD	63.285,47	0,03	2.000,00	BLACKROCK INC	USD	1.467.501,05	0,63
6.300,00	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	151.112,51	0,06	450,00	BOOKING HOLDINGS INC	USD	821.071,40	0,35
			<b>3.121.628,02</b>	<b>1,34</b>	24.000,00	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	1.335.976,48	0,57
<b>Autriche</b>					3.400,00	BROADCOM INC	USD	1.362.713,15	0,59
14.000,00	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	443.520,00	0,19	5.000,00	CADENCE DESIGN SYS INC	USD	581.058,38	0,25
			<b>443.520,00</b>	<b>0,19</b>	5.000,00	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	647.417,05	0,28
<b>Belgique</b>					22.000,00	CISCO SYSTEMS INC	USD	977.757,24	0,42
7.000,00	KBC GROUP NV	EUR	451.500,00	0,19	22.000,00	CITIGROUP INC	USD	1.287.660,65	0,55
			<b>451.500,00</b>	<b>0,19</b>	22.000,00	COCA-COLA CO/THE	USD	995.312,89	0,43
<b>Bermudes</b>					25.000,00	COMCAST CORP-CLASS A	USD	1.187.316,25	0,51
43,00	BROOKFIELD ASSET MANAGEMEN-A	CAD	2.011,46	0,00	30.000,00	CONOCOPHILLIPS	USD	1.488.030,24	0,64
			<b>2.011,46</b>	<b>0,00</b>	3.000,00	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	1.004.930,70	0,43
<b>Canada</b>					16.000,00	CVS HEALTH CORP	USD	1.122.083,16	0,48
5.000,00	AGNICO EAGLE MINES LTD	CAD	254.804,92	0,11	7.000,00	DANAHER CORP	USD	1.592.683,75	0,68
9.300,00	BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	508.046,51	0,22	3.000,00	DEERE & CO	USD	879.286,01	0,38
6.300,00	BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	CAD	276.848,92	0,12	7.000,00	DTE ENERGY COMPANY	USD	761.385,97	0,33
4.500,00	CANADIAN NATL RAILWAY CO	CAD	402.149,08	0,17	18.000,00	EBAY INC	USD	1.065.787,48	0,46
8.300,00	CANADIAN NATURAL RESOURCES	CAD	251.579,95	0,11	11.000,00	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	957.152,46	0,41
5.500,00	CGI INC	CAD	424.734,75	0,18	8.000,00	ELI LILLY & CO	USD	1.541.335,57	0,66
7.000,00	ENBRIDGE INC	CAD	234.432,73	0,10	16.000,00	EMERSON ELECTRIC CO	USD	1.272.608,15	0,55
5.100,00	FORTIS INC	CAD	191.027,42	0,08	21.000,00	EOG RESOURCES INC	USD	1.451.919,36	0,62
2.500,00	FRANCO-NEVADA CORP	CAD	303.854,11	0,13	3.800,00	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	USD	1.013.471,65	0,44
2.000,00	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	230.758,28	0,10	13.000,00	EVERSOURCE ENERGY	USD	875.002,10	0,38
2.300,00	LOBLAW COMPANIES LTD	CAD	118.831,90	0,05	10.000,00	FACEBOOK INC-CLASS A	USD	2.955.816,88	1,27
2.300,00	MAGNA INTERNATIONAL INC	CAD	179.955,26	0,08	20.000,00	GENERAL MOTORS CO	USD	988.324,23	0,42
2.900,00	METRO INC/CN	CAD	116.585,88	0,05	4.500,00	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	1.408.475,43	0,61
1.700,00	RESTAURANT BRANDS INTERN-W/I	CAD	92.015,86	0,04	5.000,00	HCA HEALTHCARE INC	USD	864.678,71	0,37
3.700,00	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	CAD	164.299,52	0,07	7.000,00	HERSHEY CO/THE	USD	1.011.339,77	0,43
6.200,00	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	528.180,06	0,23	8.500,00	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	USD	849.286,01	0,36
400,00	SHOPIFY INC - CLASS A	USD	498.274,67	0,21	5.800,00	HOME DEPOT INC	USD	1.550.434,27	0,67
					5.500,00	ILLINOIS TOOL WORKS	USD	1.030.239,40	0,44
					3.900,00	INTUIT INC	USD	1.609.794,20	0,69
					11.000,00	JOHNSON & JOHNSON	USD	1.515.606,89	0,65
					14.000,00	JPMORGAN CHASE & CO	USD	1.812.650,15	0,78
					6.000,00	L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	USD	1.085.594,29	0,47
					4.500,00	MASTERCARD INC - A	USD	1.391.012,18	0,60
					6.800,00	MCDONALDS CORP	USD	1.315.847,12	0,57

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



## EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG (en EUR)

### Portefeuille-titres au 30 juin 2021

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
11.400,00	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	195.450,31	0,08
6.800,00	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	272.917,58	0,12
2.000,00	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	285.885,42	0,12
3.500,00	SHISEIDO CO LTD	JPY	219.168,69	0,09
6.000,00	SONY GROUP CORP	JPY	501.686,73	0,22
7.000,00	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JPY	205.068,25	0,09
7.000,00	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	196.980,45	0,08
2.300,00	TDK CORP	JPY	233.573,18	0,10
7.000,00	TERUMO CORP	JPY	235.610,33	0,10
4.500,00	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	175.715,78	0,08
1.100,00	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	401.934,69	0,17
11.000,00	TOKYO GAS CO LTD	JPY	177.806,14	0,08
8.000,00	TOSHIBA CORP	JPY	289.762,09	0,12
10.000,00	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	740.367,99	0,31
			<b>14.879.342,00</b>	<b>6,39</b>
<b>Jersey</b>				
3.000,00	FERGUSON PLC	GBP	353.474,32	0,15
			<b>353.474,32</b>	<b>0,15</b>
<b>Norvège</b>				
23.000,00	EQUINOR ASA	NOK	411.086,89	0,18
			<b>411.086,89</b>	<b>0,18</b>
<b>Pays-Bas</b>				
5.600,00	AIRBUS SE	EUR	594.720,00	0,26
5.000,00	AKZO NOBEL N.V.	EUR	532.250,00	0,23
1.800,00	ASML HOLDING NV	EUR	1.061.820,00	0,46
40.000,00	ING GROEP NV	EUR	448.800,00	0,19
13.000,00	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	322.725,00	0,14
4.000,00	KONINKLIJKE DSM	EUR	632.800,00	0,27
100.000,00	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	261.300,00	0,11
10.000,00	KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS	EUR	419.050,00	0,18
11.000,00	NN GROUP NV - WI	EUR	441.320,00	0,19
3.000,00	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	523.393,53	0,22
5.000,00	PROSUS NV	EUR	415.600,00	0,18
20.000,00	STELLANTIS NV	EUR	336.440,00	0,14
5.000,00	WOLTERS KLUWER NV	EUR	421.200,00	0,18
			<b>6.411.418,53</b>	<b>2,75</b>
<b>Portugal</b>				
100.000,00	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	458.100,00	0,20
			<b>458.100,00</b>	<b>0,20</b>
<b>Royaume-Uni</b>				
6.000,00	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	201.801,07	0,09
7.500,00	ASTRAZENECA PLC	GBP	755.926,10	0,32
12.000,00	DIAGEO PLC	GBP	485.730,89	0,21
32.000,00	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	530.085,99	0,23
800.000,00	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	434.952,36	0,19
5.000,00	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	474.552,64	0,20
5.000,00	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	373.286,08	0,16
19.000,00	RELX PLC	GBP	422.896,82	0,18
10.000,00	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	181.094,59	0,08
20.000,00	SSE PLC	GBP	354.171,51	0,15
6.000,00	UNILEVER PLC	EUR	297.000,00	0,13
200.000,00	VODAFONE GROUP PLC	GBP	281.431,56	0,12
			<b>4.792.929,61</b>	<b>2,06</b>
<b>Singapour</b>				
49.000,00	CAPITALAND LTD	SGD	112.619,06	0,05
10.800,00	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	196.823,53	0,09
189.000,00	GENTING SINGAPORE LTD	SGD	97.973,33	0,04
30.500,00	KEPPEL CORP LTD	SGD	103.435,03	0,04
76.000,00	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	108.222,22	0,05
10.600,00	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	168.021,73	0,07
			<b>787.094,90</b>	<b>0,34</b>
<b>Suède</b>				
14.000,00	ATLAS COPCO AB-B SHS	SEK	629.765,42	0,27
44.000,00	ERICSSON LM-B SHS	SEK	471.918,00	0,20
20.000,00	SANDVIK AB	SEK	437.413,76	0,19
			<b>1.539.097,18</b>	<b>0,66</b>

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
<b>Suisse</b>				
13.000,00	ABB LTD-REG	CHF	377.138,17	0,16
15.000,00	COCA-COLA HBC AG-DI	GBP	460.144,09	0,20
600,00	LONZA GROUP AG-REG	CHF	363.453,91	0,16
13.000,00	NESTLE SA-REG	CHF	1.379.282,03	0,59
11.000,00	NOVARTIS AG-REG	CHF	848.670,35	0,36
3.200,00	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	1.018.254,80	0,44
40.000,00	UBS GROUP AG-REG	CHF	521.279,02	0,22
1.000,00	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	342.197,69	0,15
			<b>5.310.420,06</b>	<b>2,28</b>
			<b>212.715.052,35</b>	<b>91,39</b>
<b>Autres valeurs mobilières</b>				
<b>Actions</b>				
<b>Australie</b>				
14.000,00	GOODMAN GROUP	AUD	187.874,39	0,08
			<b>187.874,39</b>	<b>0,08</b>
			<b>187.874,39</b>	<b>0,08</b>
<b>Fonds d'investissements</b>				
<b>Organismes de placement collectif</b>				
<b>Belgique</b>				
15.000,00	PETERCAM EQ ENE&RES F CAP	EUR	4.373.850,00	1,88
			<b>4.373.850,00</b>	<b>1,88</b>
<b>Irlande</b>				
2.500.000,00	MONTANARO BETTER WRLD-EURDIS	EUR	4.575.000,00	1,97
			<b>4.575.000,00</b>	<b>1,97</b>
<b>Luxembourg</b>				
40.000,00	LYXOR MSCI WLD ESG LEAD EXTR	EUR	995.200,00	0,43
50.000,00	THREADN GLOBAL SM COS-IE	EUR	3.571.180,00	1,53
70.000,00	TRIOD SCV I-PION IMP FUND-IC	EUR	4.616.500,00	1,98
			<b>9.182.880,00</b>	<b>3,94</b>
			<b>18.131.730,00</b>	<b>7,79</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>231.034.656,74</b>	<b>99,26</b>

### Récapitulatif de l'actif net

	Valeur	% VNI
<b>Total du portefeuille-titres</b>	<b>231.034.656,74</b>	<b>99,26</b>
<b>Avoirs en banque</b>	<b>1.801.662,82</b>	<b>0,77</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>	<b>(68.576,73)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>232.767.742,83</b>	<b>100,00</b>

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

## EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG (en EUR)

### Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Etats-Unis	59,30	58,86
Japon	6,44	6,39
Irlande	4,70	4,67
France	4,38	4,35
Luxembourg	3,97	3,94
Allemagne	2,93	2,91
Pays-Bas	2,78	2,75
Canada	2,64	2,62
Suisse	2,30	2,28
Belgique	2,09	2,07
Royaume-Uni	2,07	2,06
Autres	6,40	6,36
	<b>100,00</b>	<b>99,26</b>

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Cosmétiques	13,79	13,70
OPC de type ouvert	7,85	7,79
Internet	7,72	7,65
Logiciels	7,32	7,24
Banques	7,12	7,09
Appareils électriques & électroniques	6,33	6,28
Energie	5,19	5,19
Commerce & Distribution	5,12	5,11
Accessoires & Equipements automobiles	4,19	4,16
Alimentation	3,88	3,84
Informatique	3,67	3,63
Services financiers	3,26	3,23
Assurances	2,74	2,73
Services diversifiés	2,35	2,34
Autres	19,47	19,28
	<b>100,00</b>	<b>99,26</b>

### Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
APPLE INC	Informatique	8.474.103,32	3,63
MICROSOFT CORP	Logiciels	7.295.086,10	3,12
AMAZON.COM INC	Internet	5.792.759,34	2,49
ALPHABET INC-CL C	Internet	5.292.671,15	2,27
TRIOD SCV I-PION IMP FUND-IC	OPC de type ouvert	4.616.500,00	1,98
MONTANARO BETTER WRLD-EURDIS	OPC de type ouvert	4.575.000,00	1,97
PETERCAM EQ ENE&RES F CAP	OPC de type ouvert	4.373.850,00	1,88
THREADN GLOBAL SM COS-IE	OPC de type ouvert	3.571.180,00	1,53
FACEBOOK INC-CLASS A	Internet	2.955.816,88	1,27
NVIDIA CORP	Appareils électriques & électroniques	2.691.541,37	1,16

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

## EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG (en EUR)

### Portefeuille-titres au 30 juin 2021

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>									
<b>Actions</b>									
<b>Allemagne</b>									
5.000,00	ALLIANZ AG REG	EUR	1.064.000,00	1,03					
10.000,00	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1.489.500,00	1,44					
10.000,00	SAP SE	EUR	1.197.400,00	1,16					
30.000,00	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	1.556.400,00	1,50					
			<b>5.307.300,00</b>	<b>5,13</b>					
<b>Etats-Unis</b>									
4.300,00	ABBOTT LABORATORIES	USD	423.354,05	0,41					
5.000,00	ABBVIE INC	USD	471.650,57	0,46					
2.200,00	ADOBE INC	USD	1.091.684,17	1,06					
2.000,00	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	484.317,51	0,47					
750,00	ALPHABET INC-CL C	USD	1.587.801,34	1,54					
500,00	AMAZON.COM INC	USD	1.448.189,84	1,40					
2.500,00	AMERICAN TOWER CORP	USD	572.847,54	0,55					
4.500,00	AMGEN INC	USD	916.480,47	0,89					
17.000,00	APPLE INC	USD	1.946.753,46	1,89					
1.900,00	AUTODESK INC	USD	475.183,54	0,46					
1.500,00	BLACKROCK INC	USD	1.100.625,79	1,06					
3.700,00	CADENCE DESIGN SYS INC	USD	429.983,20	0,42					
20.000,00	COCA-COLA CO/THE	USD	904.829,90	0,88					
6.000,00	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	409.491,81	0,40					
10.000,00	COMCAST CORP-CLASS A	USD	474.926,50	0,46					
2.400,00	DANAHER CORP	USD	546.063,00	0,53					
9.000,00	EBAY INC	USD	532.893,74	0,52					
6.100,00	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	530.784,54	0,51					
4.000,00	ELECTRONIC ARTS INC	USD	484.166,32	0,47					
5.200,00	ELI LILLY & CO	USD	1.001.868,12	0,97					
6.000,00	EMERSON ELECTRIC CO	USD	477.228,06	0,46					
8.000,00	EOG RESOURCES INC	USD	553.112,14	0,54					
3.000,00	EVERSOURCE ENERGY	USD	201.923,56	0,20					
4.000,00	FACEBOOK INC-CLASS A	USD	1.182.326,75	1,14					
3.500,00	HERSHEY CO/THE	USD	505.669,89	0,49					
4.000,00	HOME DEPOT INC	USD	1.069.265,01	1,03					
5.100,00	ILLINOIS TOOL WORKS	USD	955.312,89	0,92					
1.500,00	INTUIT INC	USD	619.151,62	0,60					
700,00	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	541.372,53	0,52					
6.600,00	JOHNSON & JOHNSON	USD	909.364,13	0,88					
11.000,00	JPMORGAN CHASE & CO	USD	1.424.225,12	1,38					
1.500,00	LOCKHEED MARTIN CORP	USD	470.499,79	0,46					
3.000,00	MASTERCARD INC - A	USD	927.341,45	0,90					
4.000,00	MATCH GROUP INC	USD	545.249,90	0,53					
5.100,00	MCDONALDS CORP	USD	986.885,34	0,95					
14.400,00	MERCK & CO. INC.	USD	933.913,48	0,90					
9.000,00	MICROSOFT CORP	USD	2.051.742,97	1,99					
13.500,00	MORGAN STANLEY	USD	1.027.837,04	0,99					
9.000,00	NEWMONT CORP	USD	473.095,34	0,46					
14.000,00	NEXTERA ENERGY INC	USD	871.163,38	0,84					
7.500,00	NIKE INC CL B	USD	982.465,35	0,95					
2.000,00	NVIDIA CORP	USD	1.345.770,68	1,30					
16.000,00	ORACLE CORP	USD	1.049.643,01	1,02					
1.150,00	OREILLY AUTOMOTIVE INC	USD	545.750,11	0,53					
2.500,00	PAYPAL HOLDINGS INC-W/I	USD	614.783,70	0,59					
8.000,00	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	903.149,94	0,87					
2.200,00	PUBLIC STORAGE	USD	560.819,82	0,54					
4.000,00	QUALCOMM INC	USD	479.193,62	0,46					
4.200,00	ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	1.000.450,23	0,97					
1.000,00	SERVICENOW INC	USD	469.206,22	0,45					
2.400,00	SHERWIN-WILLIAMS CO	USD	549.913,48	0,53					
3.300,00	S&P GLOBAL INC	USD	1.138.105,00	1,10					
3.100,00	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	515.034,86	0,50					
6.000,00	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	972.095,76	0,94					
1.000,00	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	426.913,06	0,41					
8.000,00	TJX COMPANIES INC	USD	448.215,04	0,43					
2.500,00	UNION PACIFIC CORP	USD	459.155,82	0,44					
3.200,00	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	USD	558.044,52	0,54					
18.000,00	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	844.283,91	0,82					
5.000,00	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	990.970,18	0,96					
8.000,00	WALMART INC	USD	922.637,55	0,89					
4.500,00	WASTE MANAGEMENT INC	USD	527.148,26	0,51					
20.000,00	WILLIAMS COS INC	USD	439.143,22	0,42					
			<b>49.303.469,14</b>	<b>47,70</b>					
<b>France</b>									
10.000,00	AIR LIQUIDE SA	EUR	1.487.200,00	1,44					
15.000,00	AMUNDI SA	EUR	1.128.750,00	1,09					
4.000,00	LOREAL	EUR	1.533.000,00	1,49					
2.000,00	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	1.348.000,00	1,30					
10.000,00	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1.350.600,00	1,31					
			<b>6.847.550,00</b>	<b>6,63</b>					
<b>Irlande</b>									
4.000,00	ACCENTURE PLC-CL A	USD	995.984,88	0,96					
			<b>995.984,88</b>	<b>0,96</b>					
<b>Italie</b>									
150.000,00	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	EUR	1.437.900,00	1,39					
500.000,00	INTESA SANPAOLO	EUR	1.178.250,00	1,14					
80.000,00	NEXI SPA	EUR	1.485.200,00	1,45					
25.000,00	RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	EUR	1.210.500,00	1,17					
300.000,00	SNAM SPA	EUR	1.470.900,00	1,42					
			<b>6.782.750,00</b>	<b>6,57</b>					
<b>Norvège</b>									
30.000,00	EQUINOR ASA	NOK	536.200,29	0,52					
			<b>536.200,29</b>	<b>0,52</b>					
<b>Pays-Bas</b>									
3.000,00	ASML HOLDING NV	EUR	1.769.700,00	1,71					
10.000,00	KONINKLIJKE DSM	EUR	1.582.000,00	1,53					
			<b>3.351.700,00</b>	<b>3,24</b>					
<b>Royaume-Uni</b>									
20.000,00	ASTRAZENECA PLC	GBP	2.015.802,93	1,94					
20.000,00	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	1.493.144,32	1,44					
70.000,00	RELX PLC	GBP	1.558.040,90	1,51					
30.000,00	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	543.283,76	0,53					
20.000,00	UNILEVER PLC	EUR	990.000,00	0,96					
			<b>6.600.271,91</b>	<b>6,38</b>					
<b>Suisse</b>									
5.000,00	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	1.591.023,13	1,54					
			<b>1.591.023,13</b>	<b>1,54</b>					
			<b>81.316.249,35</b>	<b>78,67</b>					
<b>Obligations et autres titres de créance</b>									
<b>Etats-Unis</b>									
5.000.000,00	US TREASURY N/B 1.375% 16-30/06/2023*	USD	4.294.085,68	4,15					
			<b>4.294.085,68</b>	<b>4,15</b>					
			<b>4.294.085,68</b>	<b>4,15</b>					
<b>Autres valeurs mobilières</b>									
<b>Obligations et autres titres de créance</b>									
<b>Etats-Unis</b>									
250.000,00	LEHMAN BROS HLDG 06-19/08/2065 FRN DFLT	USD	21,00	0,00					
			<b>21,00</b>	<b>0,00</b>					
			<b>21,00</b>	<b>0,00</b>					
<b>Actions</b>									
<b>Etats-Unis</b>									
127,00	LEH.BROS.HOLD.INC. CONV REG	USD	1,07	0,00					
50.000,00	SHS RAYONIER INC ORD REG	USD	0,00	0,00					
			<b>1,07</b>	<b>0,00</b>					
			<b>1,07</b>	<b>0,00</b>					

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

## EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG (en EUR)

### Portefeuille-titres au 30 juin 2021

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
<b>Fonds d'investissements</b>				
<b>Organismes de placement collectif</b>				
<b>Irlande</b>				
63.000,00	X MSCI EMERGING MARKETS	EUR	3.521.070,00	3,41
			<b>3.521.070,00</b>	<b>3,41</b>
<b>Luxembourg</b>				
3.000,00	BNP CHINA EQUITY-I C ICA	USD	2.216.572,87	2,14
			<b>2.216.572,87</b>	<b>2,14</b>
			<b>5.737.642,87</b>	<b>5,55</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>91.347.999,97</b>	<b>88,37</b>

Total des instruments financiers dérivés

1.586.562,17

### Récapitulatif de l'actif net

		% VNI
<b>Total du portefeuille-titres</b>	<b>91.347.999,97</b>	<b>88,37</b>
<b>Total des instruments financiers dérivés</b>	<b>1.586.562,17</b>	<b>1,53</b>
<b>Avoirs en banque</b>	<b>11.842.215,15</b>	<b>11,46</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>	<b>(1.403.190,35)</b>	<b>(1,36)</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>103.373.586,94</b>	<b>100,00</b>

\* Voir note 13.

### Instruments financiers dérivés au 30 juin 2021

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Plus ou moins-values non-réalisées en EUR
<b>Contrats à terme</b>				
150,00	EURO FX CURR FUT (CME)	USD	15.749.685,01	(477.215,46)
	13/09/2021			
(30,00)	S&P 500 E-MINI FUTURE 17/09/2021	USD	5.372.217,56	(46.367,07)
				<b>(523.582,53)</b>
<b>Total des contrats à terme</b>				<b>(523.582,53)</b>

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Valeur de marché en EUR
<b>Options</b>				
100,00	CALL EURO FX CURR FUT (CME)	USD	10.540.517,50	49.349,01
	03/09/2021			
300,00	CALL EURO FX CURR FUT (CME)	USD	31.621.552,50	25.199,49
	03/09/2021			
(100,00)	CALL EURO FX CURR FUT (CME)	USD	10.540.517,50	(3.149,94)
	03/09/2021			
1.500,00	CALL IBERDROLA SA 17/12/2021 12.5	EUR	88.634,16	3.000,00
500,00	CALL INTESA SANPAOLO 17/12/2021 2.4	EUR	546.593,88	62.100,00
500,00	CALL STELLANTIS NV 17/12/2021 17	EUR	2.140.266,66	325.325,00
(300,00)	PUT EURO STOXX 50 - OPTION	EUR	477.717,82	(11.400,00)
	16/07/2021 37			
300,00	PUT EURO STOXX 50 - OPTION	EUR	2.757.180,48	56.100,00
	16/07/2021 40			
(200,00)	PUT EURO STOXX 50 - OPTION	EUR	2.175.538,50	(305.000,00)
	17/06/2022 36			
200,00	PUT EURO STOXX 50 - OPTION	EUR	3.314.517,94	476.600,00
	17/06/2022 39			
1.000,00	PUT EURO STOXX 50 - OPTION	EUR	9.064.608,30	787.000,00
	17/12/2021 37			
(1.000,00)	PUT EURO STOXX 50 - OPTION	EUR	1.846.005,06	(180.000,00)
	17/12/21 2900			
(1.500,00)	PUT IBERDROLA SA 17/12/2021 10	EUR	630.369,60	(66.000,00)
(25,00)	PUT RECKITT BENCKISER GROUP PLC 17/12/2021 60	GBP	569.746,20	(50.255,64)
(40,00)	PUT S&P 500 INDEX - SPX 16/07/2021 3900	USD	522.191,61	(11.423,77)
40,00	PUT S&P 500 INDEX - SPX 16/07/2021 4100	USD	1.620.936,84	30.071,40
(170,00)	PUT S&P 500 INDEX - SPX 17/12/2021 2900	USD	2.393.510,06	(242.755,14)
(20,00)	PUT S&P 500 INDEX - SPX 17/12/2021 3500	USD	829.236,26	(78.118,44)
140,00	PUT S&P 500 INDEX - SPX 17/12/2021 3700	USD	8.371.748,35	777.438,05
50,00	PUT S&P 500 INDEX - SPX 17/12/2021 4000	USD	5.196.029,47	466.064,68
				<b>2.110.144,70</b>
<b>Total des options</b>				<b>2.110.144,70</b>

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

## EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG (en EUR)

### Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Etats-Unis	58,66	51,85
France	7,50	6,63
Italie	7,43	6,57
Royaume-Uni	7,23	6,38
Allemagne	5,81	5,13
Irlande	4,94	4,37
Pays-Bas	3,67	3,24
Luxembourg	2,43	2,14
Autres	2,33	2,06
	<b>100,00</b>	<b>88,37</b>

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Cosmétiques	19,12	16,88
Logiciels	8,61	7,63
Appareils électriques & électroniques	7,00	6,18
Services financiers	6,73	5,95
OPC de type ouvert	6,28	5,55
Commerce & Distribution	5,98	5,27
Services diversifiés	5,83	5,16
Internet	5,80	5,13
Gouvernements	4,70	4,15
Chimie	4,49	3,97
Energie	4,46	3,94
Banques	3,97	3,51
Textile	2,55	2,25
Informatique	2,13	1,89
Autres	12,35	10,91
	<b>100,00</b>	<b>88,37</b>

### Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
US TREASURY N/B 1.375% 16-30/06/2023*	Gouvernements	4.294.085,68	4,15
X MSCI EMERGING MARKETS	OPC de type ouvert	3.521.070,00	3,41
BNP CHINA EQUITY-I C ICA	OPC de type ouvert	2.216.572,87	2,14
MICROSOFT CORP	Logiciels	2.051.742,97	1,99
ASTRAZENECA PLC	Cosmétiques	2.015.802,93	1,94
APPLE INC	Informatique	1.946.753,46	1,89
ASML HOLDING NV	Appareils électriques & électroniques	1.769.700,00	1,71
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	Cosmétiques	1.591.023,13	1,54
ALPHABET INC-CL C	Internet	1.587.801,34	1,54
KONINKLIJKE DSM	Chimie	1.582.000,00	1,53

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

## EUROFUNDLUX - ABSOLUTE RETURN BOND (en EUR)

### Portefeuille-titres au 30 juin 2021

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>									
<b>Obligations et autres titres de créance</b>									
<b>Allemagne</b>									
800.000,00	BAYER AG 0.75% 20-06/01/2027	EUR	813.444,16	0,69	160.000,00	BROADCOM INC 1.95% 21-15/02/2028	USD	134.610,58	0,11
300.000,00	BAYERISCHE LNDKB 21-23/09/2031 FRN	EUR	298.891,14	0,25	50.000,00	CCO HOLDINGS LLC 5.125% 17-01/05/2027	USD	43.954,22	0,04
300.000,00	CLEARSTREAM BANK 0% 20-01/12/2025	EUR	300.100,35	0,25	758.000,00	CHUBB INA HLDGS 0.875% 19-15/12/2029	EUR	777.310,05	0,65
510.000,00	COMMERZBANK AG 0.375% 20-01/09/2027	EUR	510.641,48	0,43	300.000,00	CHUBB INA HLDGS 1.55% 18-15/03/2028	EUR	322.079,88	0,27
511.000,00	DAIMLER AG 0.75% 21-11/03/2033	EUR	510.772,76	0,43	400.000,00	CITIGROUP INC 17-17/05/2024	USD	341.277,58	0,29
2.010.000,00	DEUTSCHE BAHN FIN 0.375% 20-23/06/2029	EUR	2.035.798,95	1,71	800.000,00	CITIGROUP INC 19-08/10/2027 FRN	EUR	805.232,00	0,68
1.322.844,00	DEUTSCHLAND I/L 0.1% 12-15/04/2023*	EUR	1.359.386,24	1,14	300.000,00	COMCAST CORP 5.5% 10-23/11/2029	GBP	456.229,37	0,38
300.000,00	DT PFANDBRIEFBAN 1.5% 18-16/12/2021	GBP	350.615,85	0,30	350.000,00	ENERGY TRANSFER 17-31/12/2061 FRN	USD	259.449,81	0,22
553.000,00	FRAPORT AG 1.875% 21-31/03/2028	EUR	578.164,82	0,49	395.000,00	ENERGY TRANSFER 5.8% 18-15/06/2038	USD	411.142,11	0,35
400.000,00	LB BADEN-WUERT 1.5% 20-03/02/2025	GBP	473.297,70	0,40	1.200.000,00	EXXON MOBIL CORP 0.142% 20-26/06/2024	EUR	1.209.094,92	1,02
900.000,00	MAHLE GMBH 2.375% 21-14/05/2028	EUR	896.688,00	0,76	518.000,00	FORD MOTOR CRED 1.744% 20-19/07/2024	EUR	525.259,25	0,44
100.000,00	MERCK 19-25/06/2079 FRN	EUR	108.859,95	0,09	262.000,00	GOLDMAN SACHS GP 0.125% 19-19/08/2024	EUR	262.590,65	0,22
516.000,00	VOLKSWAGEN LEAS 0.375% 21-20/07/2026	EUR	516.857,70	0,44	400.000,00	GOLDMAN SACHS GP 17-26/09/2023 FRN	EUR	401.114,40	0,34
300.000,00	VONOVIA SE 0.625% 21-14/12/2029	EUR	299.293,62	0,25	976.000,00	GOLDMAN SACHS GP 20-21/04/2023 FRN	EUR	978.025,59	0,82
			<b>9.052.812,72</b>	<b>7,63</b>	811.000,00	GOLDMAN SACHS GP 21-30/04/2024 FRN	EUR	819.377,63	0,69
<b>Australie</b>									
4.200.000,00	AUSTRALIAN GOVT. 1.75% 20-21/06/2051*	AUD	2.325.049,46	1,96	350.000,00	HJ HEINZ CO 4.125% 15-01/07/2027	GBP	454.778,76	0,38
1.034.000,00	COM BK AUSTRALIA 20-16/01/2025 FRN	GBP	1.215.422,18	1,02	530.000,00	JPMORGAN CHASE 20-24/02/2028 FRN	EUR	530.808,73	0,45
			<b>3.540.471,64</b>	<b>2,98</b>	233.000,00	MASSMUTUAL GLBL 1.375% 19-15/12/2026	GBP	276.061,35	0,23
<b>Autriche</b>									
500.000,00	CA IMMO ANLAGEN 1% 20-27/10/2025	EUR	510.159,00	0,43	600.000,00	MET LIFE GLOB 0.375% 19-09/04/2024	EUR	608.688,36	0,51
			<b>510.159,00</b>	<b>0,43</b>	98.000,00	MGM RESORTS 5.5% 19-15/04/2027	USD	90.266,65	0,08
<b>Belgique</b>									
492.000,00	EUROCLEAR BANK 0.125% 20-07/07/2025	EUR	494.831,46	0,42	1.323.000,00	MONDELEZ INT INC 0.25% 21-17/03/2028	EUR	1.310.945,49	1,10
			<b>494.831,46</b>	<b>0,42</b>	650.000,00	MORGAN STANLEY 17-08/05/2024	USD	555.401,93	0,47
<b>Bermudes</b>									
703.000,00	CBQ FINANCE LTD 2% 20-15/09/2025	USD	593.460,73	0,50	800.000,00	MORGAN STANLEY 20-20/01/2023 FRN	USD	673.910,26	0,57
			<b>593.460,73</b>	<b>0,50</b>	1.462.000,00	NEW YORK LIFE GL 0.25% 20-23/01/2027	EUR	1.471.548,32	1,23
<b>Canada</b>									
1.806.000,00	ONTARIO TEACHERS 0.5% 20-06/05/2025	EUR	1.856.303,78	1,56	607.000,00	NEW YORK LIFE GL 1.25% 19-17/12/2026	GBP	713.492,32	0,60
2.010.000,00	ROYAL BK CANADA 0.01% 21-27/01/2031	EUR	1.976.514,81	1,67	626.000,00	NEW YORK LIFE GL 1.625% 19-15/12/2023	GBP	747.014,26	0,63
905.000,00	ROYAL BK CANADA 19-03/10/2024 FRN	GBP	1.063.885,02	0,90	1.510.000,00	PEPSICO INC 0.25% 20-06/05/2024	EUR	1.531.828,56	1,28
500.000,00	TORONTO DOM BANK 19-24/06/2022 FRN	GBP	583.211,71	0,49	349.000,00	PVH CORP 4.625% 20-10/07/2025	USD	326.849,86	0,28
			<b>5.479.915,32</b>	<b>4,62</b>	257.000,00	STATE STREET CRP 20-30/03/2023 FRN	USD	219.914,07	0,19
<b>Côte d'Ivoire</b>									
150.000,00	IVORY COAST-PDI 6.625% 18-22/03/2048*	EUR	157.481,25	0,13	275.000,00	TAYLOR MORRISON 5.875% 19-15/06/2027	USD	261.024,78	0,22
			<b>157.481,25</b>	<b>0,13</b>	617.000,00	TEGNA INC 4.625% 20-15/03/2028	USD	538.028,67	0,45
<b>Egypte</b>									
225.000,00	ARAB REP EGYPT 5.625% 18-16/04/2030*	EUR	226.659,38	0,19	500.000,00	US TREASURY N/B 0.625% 20-15/05/2030*	USD	391.789,82	0,33
			<b>226.659,38</b>	<b>0,19</b>	527.813,00	US TSY INFL IX N/B 3.875% 99-15/04/2029*	USD	622.410,18	0,52
<b>Emirats Arabes Unis</b>									
286.000,00	ADES INTERNATION 8.625% 19-24/04/2024	USD	247.562,37	0,21	800.000,00	VERIZON COMM INC 0.75% 21-22/03/2032	EUR	785.779,60	0,66
530.000,00	DP WORLD LTD 4.25% 18-25/09/2030	GBP	696.679,64	0,59	530.000,00	WELLS FARGO CO 17-31/01/2022 FRN	EUR	531.420,40	0,45
			<b>944.242,01</b>	<b>0,80</b>	448.000,00	WELLS FARGO CO 20-04/05/2025 FRN	EUR	464.387,30	0,39
<b>Espagne</b>									
800.000,00	BANCO BILBAO VIZ 0.5% 20-14/01/2027	EUR	803.591,04	0,68	350.000,00	WESTERN GAS PART 4.65% 16-01/07/2026	USD	314.573,71	0,27
800.000,00	BANCO BILBAO VIZ 20-16/01/2030 FRN	EUR	803.737,68	0,68				<b>22.929.359,22</b>	<b>19,31</b>
1.200.000,00	BANCO SABADELL 20-29/06/2023 FRN	EUR	1.221.909,36	1,04	<b>France</b>				
800.000,00	BANCO SABADELL 21-16/06/2028 FRN	EUR	787.160,00	0,66	700.000,00	BANQ FED CRD MUT 0.625% 21-03/11/2028	EUR	699.874,00	0,59
700.000,00	BANCO SANTANDER 17-31/12/2049 FRN	EUR	729.799,00	0,61	400.000,00	BNP PARIBAS 21-24/05/2031 FRN	GBP	468.218,41	0,39
800.000,00	CELLNEX FINANCE 2% 21-15/02/2033	EUR	788.928,00	0,66	800.000,00	BPCE 0.25% 20-15/01/2026	EUR	806.304,00	0,68
			<b>5.135.125,08</b>	<b>4,33</b>	900.000,00	BUREAU VERITAS 1.125% 19-18/01/2027	EUR	510.888,00	0,43
<b>Etats-Unis</b>									
19.000,00	ALTRIA GROUP INC 6.2% 19-14/02/2059	USD	20.547,84	0,02	136.000,00	ENGIE 5.95% 11-16/03/2111	EUR	259.444,30	0,22
300.000,00	AMER INTL GROUP 07-15/03/2037 FRN	EUR	279.000,00	0,24	1.200.000,00	ILIAD 1.875% 21-11/02/2028	EUR	1.179.595,20	0,99
350.000,00	AMERICAN TOWER 1.375% 17-04/04/2025	EUR	364.865,24	0,31	1.500.000,00	ILIAD 2.375% 20-17/06/2026	EUR	1.537.896,00	1,29
588.000,00	BOEING CO 2.196% 21-04/02/2026	USD	498.405,00	0,42	400.000,00	LAGARDERE SCA 1.625% 17-21/06/2024	EUR	400.079,20	0,34
300.000,00	BOEING CO 3.25% 19-01/02/2035	USD	256.199,67	0,22	900.000,00	LAGARDERE SCA 2.125% 19-16/10/2026	EUR	888.577,20	0,75
341.000,00	BOOKING HLDS INC 0.5% 21-08/03/2028	EUR	342.670,05	0,29	400.000,00	PEUGEOT INVEST 1.875% 19-30/10/2026	EUR	420.120,00	0,35
					900.000,00	QUADIENT SAS 2.25% 20-03/02/2025	EUR	919.326,60	0,77
					200.000,00	RCI BANQUE 2% 19-11/07/2024	EUR	210.341,58	0,18
					300.000,00	RTE RESEAU DE TR 0% 19-09/09/2027	EUR	295.800,30	0,25
					700.000,00	RTE RESEAU DE TR 0.625% 20-08/07/2032	EUR	699.310,92	0,59
					300.000,00	SOCIETE GENERALE 17-22/05/2024 FRN	EUR	304.158,00	0,26
					1.400.000,00	URW 0.875% 19-29/03/2032	EUR	1.359.315,72	1,14
								<b>10.959.249,43</b>	<b>9,22</b>
<b>Iles Cayman</b>									
					492.000,00	BOUBYAN SUKUK 2.593% 20-18/02/2025	USD	429.286,01	0,36
					275.000,00	CHINA EVERGRANDE 7.5% 17-28/06/2023	USD	167.226,22	0,14
					900.000,00	DIB SUKUK LTD 2.95% 20-16/01/2026	USD	789.909,70	0,67
								<b>1.386.421,93</b>	<b>1,17</b>
<b>Iles Vierges américaines</b>									
					908.000,00	STATE GRID OSEAS 0.797% 20-05/08/2026	EUR	924.627,75	0,78
					930.000,00	STATE GRID OSEAS 1.375% 18-02/05/2025	EUR	969.118,13	0,82
								<b>1.893.745,88</b>	<b>1,60</b>
<b>Indonésie</b>									
					400.000,00	INDONESIA (REP) 3.85% 20-15/10/2030*	USD	374.275,51	0,32
								<b>374.275,51</b>	<b>0,32</b>
<b>Irlande</b>									
					712.000,00	GLENCORE FIN DAC 1.125% 20-10/03/2028	EUR	722.184,16	0,61

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



## EUROFUNDLUX - ABSOLUTE RETURN BOND (en EUR)

### Portefeuille-titres au 30 juin 2021

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
<b>Autres valeurs mobilières</b>				
<b>Obligations et autres titres de créance</b>				
<b>Japon</b>				
264.520.080,00	JAPAN I/L-10YR 0.1% 19-10/03/2029*	JPY	2.065.190,19	1,75
			<b>2.065.190,19</b>	<b>1,75</b>
<b>Malaisie</b>				
7.200.000,00	MALAYSIA GOV'T 3.882% 17-10/03/2022*	MYR	1.477.605,37	1,24
			<b>1.477.605,37</b>	<b>1,24</b>
			<b>3.542.795,56</b>	<b>2,99</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>114.273.192,84</b>	<b>96,28</b>

### Instruments financiers dérivés au 30 juin 2021

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Plus ou moins-values non-réalisées en EUR
<b>Contrats à terme</b>				
(42,00)	EURO-BOBL FUTURE 08/09/2021	EUR	4.314.366,00	1.680,00
(20,00)	EURO-BTP FUTURE 08/09/2021	EUR	2.110.640,00	(6.200,00)
(194,00)	EURO-BUND FUTURE 08/09/2021	EUR	19.902.848,00	(79.540,00)
7,00	LONG GILT FUTURE (LIFFE) 28/09/2021	GBP	1.101.894,03	10.167,33
(27,00)	US 10YR NOTE FUT (CBT) 21/09/2021	USD	2.505.613,61	(3.898,05)
(14,00)	US 5YR NOTE FUTURE (CBT) 30/09/2021	USD	1.154.385,55	5.696,10
				<b>(72.094,62)</b>
<b>Total des contrats à terme</b>				<b>(72.094,62)</b>

Achat	Vente	Date de Maturité	Engagement en EUR	Plus ou moins-values non-réalisées en EUR
<b>Contrats de change à terme</b>				
1.366.606,98	GBP	28/07/21	1.582.589,23	4.593,26
276.290.609,00	JPY	28/07/21	2.061.276,91	38.241,70
2.813.843,27	USD	28/07/21	2.313.555,08	48.775,87
15.212.409,89	EUR	28/07/21	15.212.409,89	(88.508,09)
194.096,06	EUR	28/07/21	194.096,06	547,45
8.939.746,08	EUR	28/07/21	8.939.746,08	(87.900,65)
1.670.000,00	PEN	30/07/21	733.241,57	(10.317,27)
35.350.000,00	RUB	28/07/21	802.385,51	12.780,04
				<b>(81.787,69)</b>
<b>Total des contrats de change à terme</b>				<b>(81.787,69)</b>

A recevoir (%)	A payer (%)	Date de Maturité	Devise	Notionnel	Plus ou moins valeur non réalisée en EUR
<b>Interest Rate Swaps</b>					
Floating	0,052	27/08/50	EUR	1.400.000,00	179.537,40
Floating	1,085	01/09/50	USD	400.000,00	56.340,91
					<b>235.878,31</b>
<b>Total des Interest Rate Swaps</b>					<b>235.878,31</b>

### Instruments financiers dérivés au 30 juin 2021

Sous-jacent	Vente / Achat	Taux d'intérêt (%)	Devise	Date de Maturité	Notionnel	Plus ou moins-value non réalisées en EUR
<b>Credit Default Swaps</b>						
CDX IG CDSI S36 5Y CORP 20/06/2026	Vente	1,000	USD	20/06/26	1.700.000,00	(36.424,37)
ITRX EUR CDSI S35 5Y CORP 20/06/2026	Vente	1,000	EUR	20/06/31	3.300.000,00	(44.918,31)
ITRX EUR CDSI S35 5Y CORP 20/06/2026	Vente	1,000	EUR	20/06/26	43.500.000,00	(1.168.600,77)
SNRFIN CDSI S35 5Y CORP 20/06/2026	Vente	1,000	EUR	20/06/26	350.000,00	(8.016,21)
SUBFIN CDSI S35 5Y CORP 20/06/2026	Vente	1,000	EUR	20/06/26	200.000,00	202,99
						<b>(1.257.756,67)</b>
<b>Total des Credit Default Swaps</b>						<b>(1.257.756,67)</b>
<b>Total des instruments financiers dérivés</b>						<b>(1.175.760,67)</b>

### Récapitulatif de l'actif net

		% VNI
<b>Total du portefeuille-titres</b>	<b>114.273.192,84</b>	<b>96,28</b>
<b>Total des instruments financiers dérivés</b>	<b>(1.175.760,67)</b>	<b>(0,99)</b>
<b>Avoirs en banque</b>	<b>4.672.482,11</b>	<b>3,94</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>	<b>915.361,91</b>	<b>0,77</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>118.685.276,19</b>	<b>100,00</b>

\* Voir note 13.

## EUROFUNDLUX - ABSOLUTE RETURN BOND (en EUR)

### Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Etats-Unis	20,08	19,31
Royaume-Uni	11,23	10,80
France	9,59	9,22
Allemagne	7,92	7,63
Luxembourg	5,93	5,71
Pays-Bas	5,25	5,06
Canada	4,80	4,62
Espagne	4,49	4,33
Japon	3,91	3,78
Australie	3,10	2,98
Suède	2,59	2,49
Mexique	2,10	2,03
Autres	19,01	18,32
	<b>100,00</b>	<b>96,28</b>

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Banques	25,41	24,51
Gouvernements	14,27	13,74
Immobilier	9,39	9,02
Energie	8,42	8,12
Assurances	5,60	5,36
Accessoires & Equipements automobiles	4,19	4,04
Cosmétiques	4,14	4,00
Services financiers	3,93	3,77
Alimentation	3,18	3,04
Internet	3,00	2,88
Services diversifiés	2,76	2,65
Télécommunications	2,59	2,49
Matériaux de construction	2,24	2,15
Transports	2,07	1,99
Autres	8,81	8,52
	<b>100,00</b>	<b>96,28</b>

### Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
AUSTRALIAN GOVT. 1.75% 20-21/06/2051*	Gouvernements	2.325.049,46	1,96
JAPAN I/L-10YR 0.1% 19-10/03/2029*	Gouvernements	2.065.190,19	1,75
DEUTSCHE BAHN FIN 0.375% 20-23/06/2029	Transports	2.035.798,95	1,71
ROYAL BK CANADA 0.01% 21-27/01/2031	Banques	1.976.514,81	1,67
ONTARIO TEACHERS 0.5% 20-06/05/2025	Services financiers	1.856.303,78	1,56
UNICREDIT LEASIN 0.502% 19-18/10/2022	Services financiers	1.610.320,00	1,36
ILIAD 2.375% 20-17/06/2026	Internet	1.537.896,00	1,29
PEPSICO INC 0.25% 20-06/05/2024	Alimentation	1.531.828,56	1,28
MALAYSIA GOVT 3.882% 17-10/03/2022*	Gouvernements	1.477.605,37	1,24
NEW YORK LIFE GL 0.25% 20-23/01/2027	Assurances	1.471.548,32	1,23

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

## EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2021 (en EUR)

### Portefeuille-titres au 30 juin 2021

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>									
<b>Obligations et autres titres de créance</b>									
<b>Allemagne</b>									
2.000.000,00	ALLIANZ SE 12-17/10/2042 FRN	EUR	2.143.819,00	0,25	3.500.000,00	CASINO GUICHARD 6.625% 20-15/01/2026	EUR	3.696.875,00	0,44
2.000.000,00	BAYER AG 15-02/04/2075 FRN	EUR	2.030.140,00	0,24	1.300.000,00	CNP ASSURANCES 14-29/11/2049 FRN	EUR	1.442.987,00	0,17
2.000.000,00	BERTELSMANN SE 15-23/04/2075 FRN	EUR	2.172.500,00	0,26	2.500.000,00	DANONE 17-31/12/2049 FRN	EUR	2.557.887,50	0,30
1.000.000,00	COMMERZBANK AG 8.125% 13-19/09/2023	USD	954.817,14	0,11	7.800.000,00	ELEC DE FRANCE 14-29/01/2049 FRN	EUR	7.965.906,00	0,93
1.500.000,00	ENERGIE BADEN-WU 16-05/04/2077	EUR	1.528.425,00	0,18	3.100.000,00	ENGIE 18-31/12/2049 FRN	EUR	3.150.552,94	0,37
2.000.000,00	HP PELZER 4.125% 17-01/04/2024	EUR	1.950.000,00	0,23	3.000.000,00	FNAC DARTY SA 1.875% 19-30/05/2024	EUR	3.021.450,00	0,36
3.300.000,00	INFINEON TECH 19-01/04/2168 FRN	EUR	3.466.617,00	0,41	2.500.000,00	LOXAM SAS 4.25% 17-15/04/2024	EUR	2.523.625,00	0,30
4.200.000,00	K&S AG 3% 12-20/06/2022	EUR	4.309.006,80	0,51	5.000.000,00	SOCIETE GENERALE 4% 13-07/06/2023	EUR	5.376.471,50	0,63
4.550.000,00	K&S AG 4.125% 13-06/12/2021	EUR	4.618.250,00	0,53	4.000.000,00	SPIE SA 2.625% 19-18/06/2026	EUR	4.140.080,00	0,49
1.000.000,00	LANXESS 16-06/12/2076 FRN	EUR	1.067.250,00	0,13	2.000.000,00	SPIE SA 3.125% 17-22/03/2024	EUR	2.092.000,00	0,25
2.500.000,00	SANTAN CONS BANK 0.75% 17-17/10/2022	EUR	2.531.802,25	0,30	4.100.000,00	SUEZ 15-29/12/2049 FRN	EUR	4.140.442,40	0,49
3.938.000,00	SCHAEFFLER AG 1.125% 19-26/03/2022	EUR	3.961.785,52	0,47	2.000.000,00	TEREOS FIN GROUP 4.125% 16-16/06/2023	EUR	2.020.600,00	0,24
19.500.000,00	THYSSENKRUPP 1.375% 17-03/03/2022	EUR	19.507.410,00	2,29	2.000.000,00	TIKEHAU CAPITAL 1.625% 21-31/03/2029	EUR	1.966.575,00	0,23
			<b>50.241.822,71</b>	<b>5,91</b>	3.200.000,00	UNIBAIL-RODAMCO 18-31/12/2049 FRN	EUR	3.169.984,00	0,37
								<b>77.946.344,55</b>	<b>9,17</b>
<b>Barhain</b>									
4.000.000,00	BAHRAIN 6.125% 12-05/07/2022*	USD	3.518.059,64	0,41	<b>Hong Kong</b>				
			<b>3.518.059,64</b>	<b>0,41</b>	1.950.000,00	CNAC HK FINBRID 1.75% 18-14/06/2022	EUR	1.973.521,88	0,23
<b>Bulgarie</b>									
3.152.000,00	BULG ENRGY HLD 4.875% 16-02/08/2021	EUR	3.168.351,00	0,37	12.000.000,00	CNAC HK FINBRID 3.5% 17-19/07/2022	USD	10.280.134,40	1,21
			<b>3.168.351,00</b>	<b>0,37</b>	24.305.000,00	CNRC CAPITAL 1.871% 16-07/12/2021	EUR	24.431.082,19	2,88
<b>Colombie</b>									
2.100.000,00	BANCO DAVIVIENDA 5.875% 12-09/07/2022	USD	1.824.931,75	0,22				<b>36.684.738,47</b>	<b>4,32</b>
1.400.000,00	BANCOLOMBIA 5.125% 12-11/09/2022	USD	1.216.988,66	0,14	<b>Ile de Man</b>				
			<b>3.041.920,41</b>	<b>0,36</b>	4.600.000,00	PLAYTECH PLC 3.75% 18-12/10/2023	EUR	4.661.180,00	0,55
<b>Costa Rica</b>									
2.000.000,00	COSTA RICA 4.25% 12-26/01/2023*	USD	1.702.855,94	0,20				<b>4.661.180,00</b>	<b>0,55</b>
			<b>1.702.855,94</b>	<b>0,20</b>	<b>Indonésie</b>				
<b>Egypte</b>									
8.500.000,00	ARAB REP EGYPT 6.125% 17-31/01/2022*	USD	7.286.224,28	0,86	1.000.000,00	INDONESIA ASAHAN 5.23% 18-15/11/2021	USD	853.002,94	0,10
			<b>7.286.224,28</b>	<b>0,86</b>	1.000.000,00	INDONESIA ASAHAN 5.71% 18-15/11/2023	USD	926.560,27	0,11
<b>Espagne</b>									
13.800.000,00	BANCO SANTANDER 14-11/09/2049 FRN	EUR	13.936.564,80	1,64	4.000.000,00	INDONESIA (REP) 1.75% 18-24/04/2025*	EUR	4.204.000,00	0,49
3.300.000,00	CELLNEX FINANCE 1.25% 21-15/01/2029	EUR	3.221.321,40	0,38	2.000.000,00	INDONESIA (REP) 2.15% 17-18/07/2024*	EUR	2.112.875,00	0,25
2.000.000,00	CRITERIA CAIXA 1.5% 17-10/05/2023	EUR	2.057.636,00	0,24	2.400.000,00	PERUSAHAAN LISTR 5.5% 11-22/11/2021	USD	2.052.876,94	0,24
3.500.000,00	GRIFOLS SA 3.2% 17-01/05/2025	EUR	3.528.000,00	0,42				<b>10.149.315,15</b>	<b>1,19</b>
			<b>22.743.522,20</b>	<b>2,68</b>	<b>Iraq</b>				
<b>Etats-Unis</b>									
3.000.000,00	BALL CORP 4.375% 15-15/12/2023	EUR	3.294.822,00	0,39	500.000,00	REPUBLIC OF IRAQ 6.752% 17-09/03/2023*	USD	429.388,91	0,05
2.000.000,00	BECTON DICKINSON 1% 16-15/12/2022	EUR	2.032.155,00	0,24				<b>429.388,91</b>	<b>0,05</b>
3.550.000,00	FORD MOTOR CRED 17-01/12/2021 FRN	EUR	3.544.760,20	0,42	<b>Irlande</b>				
5.000.000,00	FORD MOTOR CRED 18-07/12/2022 FRN	EUR	4.965.970,00	0,58	9.300.000,00	CREDIT BANK OF M 5.875% 16-07/11/2021	USD	7.913.397,73	0,93
4.000.000,00	GEN MOTORS FIN 0.2% 19-02/09/2022	EUR	4.015.362,40	0,47	7.000.000,00	FRESENIUS FIN IR 0.875% 17-31/01/2022	EUR	7.028.322,00	0,83
5.000.000,00	GOLDMAN SACHS GP 4.75% 06-12/10/2021	EUR	5.066.090,00	0,59	2.000.000,00	MMC NOR VIA MMC 3.849% 17-08/04/2022	USD	1.698.866,02	0,20
3.000.000,00	MPT OP PTNR/FINL 4% 15-19/08/2022	EUR	3.103.872,00	0,37	1.000.000,00	MMC NORILSK NICK 3.375% 19-28/10/2024	USD	874.527,51	0,10
2.500.000,00	SEALED AIR CORP 4.5% 15-15/09/2023	EUR	2.697.025,00	0,32	1.000.000,00	RZD CAPITAL PLC 4.6% 14-06/03/2023	EUR	1.070.187,50	0,13
1.000.000,00	SPECTRUM BRANDS 4% 16-01/10/2026	EUR	1.021.720,00	0,12				<b>18.585.300,76</b>	<b>2,19</b>
3.000.000,00	XEROX CORP 4.375% 17-15/03/2023	USD	2.636.497,27	0,31	<b>Italie</b>				
3.400.000,00	ZF NA CAPITAL 2.75% 15-27/04/2023	EUR	3.544.493,20	0,42	19.700.000,00	AUTOSTRAD PER L 1.125% 15-04/11/2021	EUR	19.735.341,80	2,31
			<b>35.922.767,07</b>	<b>4,23</b>	9.500.000,00	AZIMUT HOLDING 2% 17-28/03/2022	EUR	9.628.782,00	1,13
<b>Finlande</b>									
4.000.000,00	NOKIA OYJ 2% 17-15/03/2024	EUR	4.168.128,00	0,49	5.852.000,00	BANCA IFIS SPA 2% 18-24/04/2023	EUR	5.936.854,00	0,70
			<b>4.168.128,00</b>	<b>0,49</b>	1.800.000,00	BPER BANCA 17-31/05/2027 FRN	EUR	1.878.976,80	0,22
<b>France</b>									
1.000.000,00	ACCOR 3% 19-04/02/2026	EUR	1.064.150,00	0,13	3.000.000,00	CASSA DEPOSITI E 1.5% 20-20/04/2023	EUR	3.092.514,00	0,36
6.500.000,00	AIR FRANCE-KLM 3.75% 16-12/10/2022	EUR	6.633.081,00	0,77	6.300.000,00	ENEL SPA 18-24/11/2078 FRN	EUR	6.591.595,50	0,78
3.520.000,00	ALTICE FRANCE 2.125% 20-15/02/2025	EUR	3.432.000,00	0,40	3.110.000,00	ENEL SPA 21-31/12/2061 FRN	EUR	3.069.803,25	0,36
5.000.000,00	ALTICE FRANCE 2.5% 19-15/01/2025	EUR	4.925.000,00	0,58	6.000.000,00	ENI SPA 21-31/12/2061 FRN	EUR	5.982.630,00	0,70
3.700.000,00	ARKEMA 19-31/12/2049 FRN	EUR	3.904.388,00	0,46	500.000,00	EVOCA SPA 19-01/11/2026 FRN	EUR	471.250,00	0,06
1.400.000,00	AXA SA 14-29/11/2049 FRN	EUR	1.550.367,00	0,18	3.500.000,00	FABRIC BC SPA 18-30/11/2024 FRN	EUR	3.501.190,00	0,41
4.545.000,00	BNP PARIBAS 15-29/12/2049 FRN	EUR	4.777.422,21	0,56	2.400.000,00	FCA BANK IE 0.625% 19-24/11/2022	EUR	2.423.623,44	0,29
4.400.000,00	CASINO GUICHARD 1.865% 17-13/06/2022	EUR	4.394.500,00	0,52	3.000.000,00	FERROV DEL STATO 3.5% 13-13/12/2021	EUR	3.051.054,00	0,36
					1.380.000,00	FINMECCANICA FIN 5.25% 09-21/01/2022	EUR	1.419.098,16	0,17
					15.460.000,00	IGD 2.65% 15-21/04/2022	EUR	15.359.510,00	1,80
					3.000.000,00	INTESA SANPAOLO 15-30/06/2022	EUR	3.038.850,00	0,36
					7.000.000,00	INTESA SANPAOLO 17-31/12/2049 FRN	EUR	7.672.826,00	0,90
					6.500.000,00	INTESA SANPAOLO 6.625% 13-13/09/2023	EUR	7.354.893,00	0,87
					3.225.000,00	KEDRION SPA 3% 17-12/07/2022	EUR	3.273.375,00	0,39
					2.000.000,00	LEONARDO SPA 2.375% 20-08/01/2026	EUR	2.084.720,00	0,25
					2.000.000,00	LIMACORPORATE 17-15/08/2023 FRN	EUR	1.991.640,00	0,23
					2.000.000,00	LKQ ITALIA BONDC 3.875% 16-01/04/2024	EUR	2.160.000,00	0,25
					2.000.000,00	MEDIOBANCA SPA 0.625% 17-27/09/2022	EUR	2.021.668,60	0,24
					4.000.000,00	MEDIOBANCA SPA 17-18/05/2022 FRN	EUR	4.019.000,00	0,47
					1.500.000,00	MEDIOBANCA SPA 5.75% 13-18/04/2023	EUR	1.649.862,00	0,19
					10.650.000,00	MONTE DEI PASCHI 4% 19-10/07/2022	EUR	10.859.719,80	1,28
					2.292.000,00	PIAGGIO & C 3.625% 18-30/04/2025	EUR	2.332.110,00	0,27
					8.000.000,00	PRYSMIAN SPA 2.5% 15-11/04/2022	EUR	8.143.840,00	0,96
					4.000.000,00	SALINI IMPREGILO 1.75% 17-26/10/2024	EUR	3.973.600,00	0,47

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



## EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2021 (en EUR)

### Portefeuille-titres au 30 juin 2021

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>794.651.505,81</b>	<b>93,51</b>

### Instruments financiers dérivés au 30 juin 2021

Achat	Vente	Date de Maturité	Engagement en EUR	Plus ou moins-values non-réalisées en EUR
<b>Contrats de change à terme</b>				
106.205.679,55 EUR	130.000.000,00 USD	16/09/21	106.205.679,55	(2.834.411,47)
6.622.023,19 EUR	8.000.000,00 USD	26/08/21	6.622.023,19	(90.755,93)
				<b>(2.925.167,40)</b>
<b>Total des contrats de change à terme</b>				<b>(2.925.167,40)</b>

### Récapitulatif de l'actif net

		%
		VNI
<b>Total du portefeuille-titres</b>	<b>794.651.505,81</b>	<b>93,51</b>
<b>Total des instruments financiers dérivés</b>	<b>(2.925.167,40)</b>	<b>(0,34)</b>
<b>Avoirs en banque</b>	<b>49.950.498,80</b>	<b>5,88</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>	<b>8.166.980,50</b>	<b>0,95</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>849.843.817,71</b>	<b>100,00</b>

\* Voir note 13.

## EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2021 (en EUR)

### Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Italie	22,41	20,94
Pays-Bas	17,06	15,95
France	9,81	9,17
Allemagne	6,32	5,91
Luxembourg	6,11	5,72
Royaume-Uni	4,94	4,62
Hong Kong	4,62	4,32
Etats-Unis	4,52	4,23
Irlande	3,91	3,66
Espagne	2,86	2,68
Autres	17,44	16,31
	<b>100,00</b>	<b>93,51</b>

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Banques	21,21	19,81
Energie	12,59	11,75
Chimie	9,44	8,82
Accessoires & Equipements automobiles	6,45	6,03
Télécommunications	6,27	5,88
Cosmétiques	5,50	5,16
Gouvernements	5,39	5,04
Immobilier	4,87	4,55
Métal	4,81	4,49
Services diversifiés	4,63	4,32
Services financiers	2,63	2,47
Matériaux de construction	2,59	2,42
Transports	2,01	1,88
Autres	11,61	10,89
	<b>100,00</b>	<b>93,51</b>

### Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
CNRC CAPITAL 1.871% 16-07/12/2021	Chimie	24.431.082,19	2,88
AUTOSTRAD PER L 1.125% 15-04/11/2021	Services diversifiés	19.735.341,80	2,31
THYSENKRUPP 1.375% 17-03/03/2022	Métal	19.507.410,00	2,29
TEVA PHARM FNC 3.25% 18-15/04/2022	Cosmétiques	18.923.539,38	2,23
IGD 2.65% 15-21/04/2022	Immobilier	15.359.510,00	1,80
PETROLEOS MEXICA 2.5% 17-21/08/2021	Energie	14.538.968,75	1,71
BANCO SANTANDER 14-11/09/2049 FRN	Banques	13.936.564,80	1,64
VONOVIA FINANCE BV 14-29/12/2049 FRN	Immobilier	13.223.080,00	1,56
ING GROEP NV 16-29/12/2049 FRN	Banques	13.100.965,98	1,54
UNIONE DI BANCHE 2.625% 19-20/06/2024	Banques	11.349.647,71	1,33

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

## EUROFUNDLUX - TR FLEX AGGRESSIVE (en EUR)

### Portefeuille-titres au 30 juin 2021

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>									
<b>Actions</b>									
<b>Afrique du Sud</b>									
1.000,00	THUNGELA RESOURCES LTD-DI	GBP	2.207,76	0,00	1.800,00	FACEBOOK INC-CLASS A	USD	532.047,04	0,47
			<b>2.207,76</b>	<b>0,00</b>	1.000,00	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	312.994,54	0,28
<b>Allemagne</b>					1.700,00	HCA HEALTHCARE INC	USD	293.990,76	0,26
800,00	ADIDAS AG	EUR	254.000,00	0,22	1.100,00	HOME DEPOT INC	USD	294.047,88	0,26
1.100,00	ALLIANZ AG REG	EUR	234.080,00	0,21	1.360,00	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	246.684,92	0,22
7.600,00	DEUTSCHE POST AG-REG	EUR	444.828,00	0,39	4.200,00	INTEL CORP	USD	200.210,00	0,18
15.000,00	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	269.970,00	0,24	2.150,00	JOHNSON & JOHNSON	USD	296.232,26	0,26
3.470,00	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & 950,00 MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	241.512,00	0,21	2.700,00	JPMORGAN CHASE & CO	USD	349.582,53	0,31
8.000,00	RWE	EUR	221.825,00	0,20	500,00	LOCKHEED MARTIN CORP	USD	156.833,26	0,14
2.500,00	SAP SE	EUR	247.600,00	0,22	3.900,00	MARATHON PETROLEUM CORP-WI	USD	196.818,14	0,17
2.300,00	SIEMENS AG-REG	EUR	299.350,00	0,26	900,00	MASTERCARD INC - A	USD	278.202,44	0,24
1.480,00	VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	309.580,00	0,27	1.300,00	MCDONALDS CORP	USD	251.559,01	0,22
5.000,00	VONOVIA SE	EUR	319.902,00	0,28	3.200,00	MERCK & CO. INC.	USD	207.536,33	0,18
			<b>3.115.247,00</b>	<b>2,74</b>	5.930,00	MICROSOFT CORP	USD	1.351.870,64	1,19
<b>Autriche</b>					4.600,00	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	USD	240.876,94	0,21
7.500,00	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	237.600,00	0,21	5.000,00	MORGAN STANLEY	USD	380.680,39	0,33
			<b>237.600,00</b>	<b>0,21</b>	1.300,00	MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	236.970,18	0,21
<b>Belgique</b>					5.000,00	NEWMONT CORP	USD	262.830,74	0,23
4.150,00	KBC GROUP NV	EUR	267.675,00	0,24	4.160,00	NEXTERA ENERGY INC	USD	258.859,97	0,23
			<b>267.675,00</b>	<b>0,24</b>	2.600,00	NIKE INC CL B	USD	340.587,99	0,30
<b>Danemark</b>					1.300,00	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	286.196,56	0,25
5.000,00	NOVO NORDISK A/S-B	DKK	350.858,32	0,31	700,00	NORTHROP GRUMMAN CORP	USD	211.858,04	0,19
			<b>350.858,32</b>	<b>0,31</b>	1.100,00	NVIDIA CORP	USD	740.173,88	0,65
<b>Espagne</b>					4.300,00	ORACLE CORP	USD	282.091,56	0,25
60.521,00	BANCO SANTANDER SA	EUR	198.145,75	0,17	2.300,00	PAYPAL HOLDINGS INC-WI	USD	565.601,01	0,50
8.000,00	GRIFOLS SA	EUR	181.520,00	0,16	1.800,00	PEPSICO INC	USD	222.168,84	0,20
24.300,00	IBERDROLA SA	EUR	254.056,50	0,23	2.800,00	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	USD	230.350,27	0,20
8.000,00	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	239.680,00	0,21	1.600,00	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	255.986,56	0,23
			<b>873.402,25</b>	<b>0,77</b>	2.000,00	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	225.787,48	0,20
<b>Etats-Unis</b>					2.800,00	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	239.264,17	0,21
3.000,00	ABBOTT LABORATORIES	USD	295.363,29	0,26	1.600,00	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	USD	113.485,09	0,10
2.600,00	ABBVIE INC	USD	245.258,29	0,22	1.600,00	SALESFORCE.COM INC	USD	330.362,03	0,29
850,00	ADOBE INC	USD	421.787,06	0,37	840,00	S&P GLOBAL INC	USD	289.699,45	0,25
1.000,00	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	242.158,76	0,21	800,00	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	341.530,45	0,30
2.200,00	ALLSTATE CORP	USD	239.440,57	0,21	4.000,00	TJX COMPANIES INC	USD	224.107,52	0,20
510,00	ALPHABET INC-CL A	USD	1.047.609,83	0,92	2.000,00	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	USD	348.777,82	0,31
340,00	AMAZON.COM INC	USD	984.769,09	0,87	1.000,00	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	334.397,31	0,29
2.700,00	AMERICAN ELECTRIC POWER	USD	190.349,43	0,17	4.000,00	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	187.618,65	0,17
1.200,00	AMGEN INC	USD	244.394,79	0,21	2.700,00	VF CORP	USD	183.817,72	0,16
14.960,00	APPLE INC	USD	1.713.143,05	1,50	1.500,00	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	297.291,05	0,26
4.000,00	APPLIED MATERIALS INC	USD	476.841,66	0,42	1.650,00	WALT DISNEY Co	USD	241.062,16	0,21
6.300,00	AT&T INC	USD	151.665,69	0,13	2.200,00	WASTE MANAGEMENT INC	USD	257.716,93	0,23
7.400,00	BANK OF AMERICA CORP	USD	254.167,16	0,22				<b>25.039.712,81</b>	<b>22,03</b>
1.100,00	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	255.212,94	0,22	<b>Finlande</b>				
520,00	BLACKROCK INC	USD	381.550,27	0,34	7.000,00	NESTE OYJ	EUR	369.180,00	0,32
140,00	BOOKING HOLDINGS INC	USD	255.444,44	0,22	7.500,00	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	238.725,00	0,21
4.200,00	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	233.795,88	0,21				<b>607.905,00</b>	<b>0,53</b>
800,00	BROADCOM INC	USD	320.638,39	0,28	<b>France</b>				
2.500,00	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	323.708,53	0,28	1.947,00	AIR LIQUIDE SA	EUR	289.557,84	0,25
2.180,00	CHEVRON CORP	USD	190.001,51	0,17	3.500,00	AMUNDI SA	EUR	263.375,00	0,23
5.430,00	CISCO SYSTEMS INC	USD	241.328,27	0,21	10.000,00	AXA SA	EUR	216.650,00	0,19
3.300,00	CITIGROUP INC	USD	193.149,10	0,17	2.100,00	CAPGEMINI SE	EUR	340.200,00	0,30
4.500,00	COCA-COLA CO/THE	USD	203.586,73	0,18	6.500,00	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	367.510,00	0,33
5.500,00	COMCAST CORP-CLASS A	USD	261.209,58	0,23	22.800,00	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	272.733,60	0,24
4.000,00	CONOCOPHILLIPS	USD	198.404,03	0,17	2.850,00	DANONE GROUPE	EUR	169.404,00	0,15
800,00	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	267.981,52	0,24	2.200,00	EAFFAGE	EUR	187.572,00	0,17
3.100,00	CVS HEALTH CORP	USD	217.403,61	0,19	15.000,00	ENGIE	EUR	173.490,00	0,15
1.750,00	DANAHER CORP	USD	398.170,94	0,35	1.700,00	ESSILORLUXOTTICA	EUR	264.486,00	0,23
2.500,00	ELECTRONIC ARTS INC	USD	302.603,95	0,27	500,00	KERING	EUR	377.200,00	0,34
2.100,00	ELI LILLY & CO	USD	404.600,59	0,36	900,00	LOREAL	EUR	344.925,00	0,30
3.300,00	EMERSON ELECTRIC CO	USD	262.475,43	0,23	800,00	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	539.200,00	0,48
1.250,00	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	USD	333.378,83	0,29	2.250,00	MICHELIN (CGDE)	EUR	309.487,50	0,27
3.600,00	EXXON MOBIL CORP	USD	189.359,09	0,17	1.400,00	PERNOD RICARD SA	EUR	262.570,00	0,23
					3.000,00	SANOFI	EUR	264.990,00	0,23
					2.900,00	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	391.674,00	0,35
					1.000,00	TELEPERFORMANCE	EUR	346.100,00	0,30
					5.700,00	TOTALENERGIES SE	EUR	220.048,50	0,19
					2.350,00	VINCI SA	EUR	212.745,50	0,19
					9.000,00	VIVENDI	EUR	255.240,00	0,22
								<b>6.069.158,94</b>	<b>5,34</b>
					<b>Irlande</b>				
					1.200,00	ACCENTURE PLC-CL A	USD	298.795,46	0,26

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

## EUROFUNDLUX - TR FLEX AGGRESSIVE (en EUR)

### Portefeuille-titres au 30 juin 2021

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
7.300,00	CRH PLC	EUR	314.995,00	0,28
2.200,00	MEDTRONIC PLC	USD	230.145,32	0,20
1.900,00	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	291.790,84	0,26
			<b>1.135.726,62</b>	<b>1,00</b>
<b>Italie</b>				
34.000,00	ENEL SPA	EUR	273.292,00	0,24
16.400,00	ENI SPA	EUR	169.543,20	0,15
100.000,00	INTESA SANPAOLO	EUR	235.650,00	0,21
			<b>678.485,20</b>	<b>0,60</b>
<b>Jersey</b>				
2.500,00	FERGUSON PLC	GBP	294.561,93	0,26
			<b>294.561,93</b>	<b>0,26</b>
<b>Pays-Bas</b>				
1.020,00	ASML HOLDING NV	EUR	601.698,00	0,52
2.300,00	HEINEKEN NV	EUR	236.325,00	0,21
22.200,00	ING GROEP NV	EUR	249.084,00	0,22
2.100,00	KONINKLIJKE DSM	EUR	332.220,00	0,29
70.000,00	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	182.910,00	0,16
5.611,00	KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS	EUR	235.128,96	0,21
2.000,00	LYONDELLBASELL INDU-CL A	USD	171.776,56	0,15
7.600,00	NN GROUP NV - WI	EUR	304.912,00	0,27
19.900,00	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	EUR	338.260,20	0,30
12.000,00	STMICROELECTRONICS NV	EUR	374.100,00	0,33
3.000,00	WOLTERS KLUWER NV	EUR	252.720,00	0,22
			<b>3.279.134,72</b>	<b>2,88</b>
<b>Royaume-Uni</b>				
10.000,00	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	336.335,12	0,30
3.300,00	ASTRAZENECA PLC	GBP	332.607,48	0,29
51.000,00	BP PLC	GBP	187.264,70	0,16
6.000,00	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	197.199,63	0,17
9.500,00	COMPASS GROUP PLC	GBP	164.864,63	0,15
11.800,00	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	195.469,21	0,17
400.000,00	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	217.476,18	0,19
2.800,00	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	265.749,48	0,23
6.100,00	RIO TINTO PLC	GBP	427.269,35	0,39
10.050,00	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	182.000,06	0,16
66.315,00	TESCO PLC	GBP	171.720,87	0,15
6.300,00	UNILEVER PLC	EUR	311.850,00	0,27
131.000,00	VODAFONE GROUP PLC	GBP	184.337,67	0,16
			<b>3.174.144,38</b>	<b>2,79</b>
<b>Suède</b>				
9.400,00	ATLAS COPCO AB-B SHS	SEK	422.842,50	0,37
30.000,00	ERICSSON LM-B SHS	SEK	321.762,27	0,28
8.000,00	ESSITY AKTIEBOLAG-B	SEK	221.722,85	0,20
			<b>966.327,62</b>	<b>0,85</b>
<b>Suisse</b>				
7.600,00	COCA-COLA HBC AG-DI	GBP	233.139,67	0,21
7.590,00	NESTLE SA-REG	CHF	805.288,51	0,70
5.330,00	NOVARTIS AG-REG	CHF	411.219,36	0,36
1.750,00	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	556.858,09	0,49
650,00	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	222.428,50	0,20
			<b>2.228.934,13</b>	<b>1,96</b>
			<b>48.321.081,68</b>	<b>42,51</b>

#### Obligations et autres titres de créance

Quantité	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
<b>Allemagne</b>				
700.000,00	NRW BANK 0.1% 20-09/07/2035	EUR	672.648,55	0,59
			<b>672.648,55</b>	<b>0,59</b>
<b>Espagne</b>				
706.000,00	XUNTA DE GALICIA 0.084% 20-30/07/2027*	EUR	704.743,93	0,62
			<b>704.743,93</b>	<b>0,62</b>
<b>Etats-Unis</b>				
4.000.000,00	US TREASURY N/B 2.75% 18-30/06/2025*	USD	3.633.583,54	3,20
1.000.000,00	US TREASURY N/B 3% 18-15/08/2048*	USD	997.414,36	0,88
1.623.540,00	US TSY INFL IX N/B 0.5% 18-15/01/2028*	USD	1.526.738,83	1,34
			<b>6.157.736,73</b>	<b>5,42</b>

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
<b>Finlande</b>				
300.000,00	KUNTARAOITUS 0.05% 20-10/09/2035*	EUR	287.160,00	0,25
			<b>287.160,00</b>	<b>0,25</b>
<b>France</b>				
400.000,00	CAISSE AMORT DET 0% 20-25/11/2030*	EUR	393.523,72	0,35
			<b>393.523,72</b>	<b>0,35</b>
<b>Italie</b>				
500.000,00	CASSA DEPOSITI E 1.5% 20-20/04/2023	EUR	515.419,00	0,45
			<b>515.419,00</b>	<b>0,45</b>
<b>Luxembourg</b>				
500.000,00	EFSS 1.7% 17-13/02/2043*	EUR	610.113,15	0,54
			<b>610.113,15</b>	<b>0,54</b>
			<b>9.341.345,08</b>	<b>8,22</b>
<b>Instruments du marché monétaire</b>				
<b>Italie</b>				
4.000.000,00	ITALY BOTS 0% 20-14/07/2021*	EUR	4.000.828,00	3,52
3.000.000,00	ITALY CTZS 0% 19-29/11/2021*	EUR	3.006.542,40	2,64
			<b>7.007.370,40</b>	<b>6,16</b>
			<b>7.007.370,40</b>	<b>6,16</b>
<b>Fonds d'investissements</b>				
<b>Organismes de placement collectif</b>				
<b>Allemagne</b>				
20.000,00	ISHARES DJ STOXX 600 (DE)	EUR	907.000,00	0,80
			<b>907.000,00</b>	<b>0,80</b>
<b>Irlande</b>				
20.000,00	ISHARES JPM USD EM BND USD D	EUR	1.873.200,00	1,66
100.000,00	NEU BER HRD CRNCY FD-USD I ACC	USD	1.287.694,25	1,13
20.000,00	PIMCO EMERGING MARKETS ADVAN	EUR	1.241.000,00	1,09
20.000,00	SPDR BBG BARC EM LOCAL BND	EUR	1.164.600,00	1,02
			<b>5.566.494,25</b>	<b>4,90</b>
<b>Luxembourg</b>				
20.000,00	AXA IM FIIS US SH.DUR.HY.A.US	USD	3.633.767,32	3,20
15.000,00	AXA IM FIIS-EUR SH DUR H-AEURI	EUR	2.140.500,00	1,88
20.000,00	AXA WORLD FUND-US HY BOND-IUSD	USD	4.748.761,02	4,17
3.000,00	BNPP FLEXI ABS OPP ICA	EUR	4.428.600,00	3,89
1.700,00	CANDR BONDS-EUR HI YIELD-V	EUR	3.622.632,00	3,19
25.000,00	DPAM L -BDS EURO HIGH YIELD	EUR	3.554.500,00	3,13
15.000,00	DPAM L-BDS EMK	EUR	2.040.450,00	1,79
300.000,00	FIDELITY ASIAN BOND FD-YAUSD	USD	4.130.197,40	3,63
50.000,00	FIDELITY FD-US HIYLD-Y	USD	1.024.779,50	0,90
10.000,00	NORDEA 1-EUROPEAN FIN DEB-BI	EUR	1.980.300,00	1,74
100.000,00	UBS ETF JPM USD EM DIV 1-5	EUR	1.041.200,00	0,92
15.000,00	UBS L EQ-CHINA OPP USD-Q	USD	3.553.506,93	3,13
			<b>35.899.194,17</b>	<b>31,57</b>
			<b>42.372.688,42</b>	<b>37,27</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>107.042.485,58</b>	<b>94,16</b>

### Instruments financiers dérivés au 30 juin 2021

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Plus ou moins-values non-réalisées en EUR
<b>Contrats à terme</b>				
230,00	EURO FX CURR FUT (CME)	USD	24.149.517,01	(731.730,37)
	13/09/2021			
(300,00)	EURO STOXX 50 - FUTURE	EUR	12.192.900,00	126.000,00
	17/09/2021			

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

## EUROFUNDLUX - TR FLEX AGGRESSIVE (en EUR)

### Instruments financiers dérivés au 30 juin 2021

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Plus ou moins-values non-réalisées en EUR
(50,00)	S&P 500 E-MINI FUTURE 17/09/2021	USD	8.953.695,93	(77.278,45)
				<b>(683.008,82)</b>

**Total des contrats à terme** **(683.008,82)**

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Valeur de marché en EUR
<b>Options</b>				
300,00	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 17/12/2021 37	EUR	2.719.382,49	236.100,00
80,00	PUT S&P 500 INDEX - SPX 17/12/2021 3300	USD	2.299.023,72	222.427,55
				<b>458.527,55</b>

**Total des options** **458.527,55**

**Total des instruments financiers dérivés** **(224.481,27)**

### Récapitulatif de l'actif net

		%
		VNI
Total du portefeuille-titres	107.042.485,58	94,16
Total des instruments financiers dérivés	(224.481,27)	(0,20)
Avoirs en banque	7.181.348,78	6,32
Autres actifs et passifs	(323.296,37)	(0,28)
<b>Total des actifs nets</b>	<b>113.676.056,72</b>	<b>100,00</b>

\* 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	34,11	32,11
Etats-Unis	29,14	27,45
Italie	7,66	7,21
Irlande	6,26	5,90
France	6,04	5,69
Allemagne	4,39	4,13
Pays-Bas	3,06	2,88
Royaume-Uni	2,97	2,79
Suisse	2,08	1,96
Autres	4,29	4,04
	<b>100,00</b>	<b>94,16</b>

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
OPC de type ouvert	39,59	37,27
Gouvernements	14,16	13,34
Cosmétiques	7,84	7,37
Banques	4,31	4,06
Appareils électriques & électroniques	3,38	3,18
Logiciels	2,79	2,63
Energie	2,69	2,53
Internet	2,63	2,48
Alimentation	2,53	2,39
Autres	20,08	18,91
	<b>100,00</b>	<b>94,16</b>

### 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	4.748.761,02	4,17
BNPP FLEXI ABS OPP ICA	OPC de type ouvert	4.428.600,00	3,89
FIDELITY ASIAN BOND FD-YAUSD	OPC de type ouvert	4.130.197,40	3,63
ITALY BOTS 0% 20-14/07/2021*	Gouvernements	4.000.828,00	3,52
AXA IM FIIS US SH.DUR.HY.A.US	OPC de type ouvert	3.633.767,32	3,20
US TREASURY N/B 2.75% 18-30/06/2025*	Gouvernements	3.633.583,54	3,20
CANDR BONDS-EUR HI YIELD-V	OPC de type ouvert	3.622.632,00	3,19
DPAM L -BDS EURO HIGH YIELD	OPC de type ouvert	3.554.500,00	3,13
UBS L EQ-CHINA OPP USD-Q	OPC de type ouvert	3.553.506,93	3,13
ITALY CTZS 0% 19-29/11/2021*	Gouvernements	3.006.542,40	2,64

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

## EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025 (en EUR)

### Portefeuille-titres au 30 juin 2021

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>				
<b>Obligations et autres titres de créance</b>				
<b>Afrique du Sud</b>				
1.000.000,00	ESKOM HOLDINGS 6.75% 13-06/08/2023	USD	878.202,44	0,19
500.000,00	ESKOM HOLDINGS 7.125% 15-11/02/2025	USD	443.563,63	0,09
			<b>1.321.766,07</b>	<b>0,28</b>
<b>Albanie</b>				
1.200.000,00	ALBANIA 3.5% 18-09/10/2025*	EUR	1.277.850,00	0,27
800.000,00	ALBANIA 3.5% 20-16/06/2027*	EUR	858.000,00	0,18
			<b>2.135.850,00</b>	<b>0,45</b>
<b>Allemagne</b>				
1.400.000,00	ADLER REAL EST 3% 18-27/04/2026	EUR	1.454.451,60	0,31
1.400.000,00	BAYER AG 19-12/11/2079 FRN	EUR	1.419.124,00	0,30
4.000.000,00	COMMERZBANK AG 20-31/12/2060 FRN	EUR	4.409.424,00	0,92
2.800.000,00	COMMERZBANK AG 21-31/12/2061 FRN	EUR	2.835.000,00	0,60
700.000,00	CT INVESTMENT 5.5% 21-15/04/2026	EUR	717.500,00	0,15
1.300.000,00	DEMIRE RL ESTATE 1.875% 19-15/10/2024	EUR	1.265.888,00	0,27
2.400.000,00	DT LUFTHANSA AG 2.875% 21-11/02/2025	EUR	2.454.960,00	0,52
2.900.000,00	DT LUFTHANSA AG 3% 20-29/05/2026	EUR	2.940.843,60	0,61
1.300.000,00	HP PELZER 4.125% 17-01/04/2024	EUR	1.267.500,00	0,27
1.500.000,00	INFINEON TECH 19-01/04/2168 FRN	EUR	1.575.735,00	0,33
600.000,00	K&S AG 2.625% 17-06/04/2023	EUR	615.750,00	0,13
2.100.000,00	K&S AG 3.25% 18-18/07/2024	EUR	2.181.841,20	0,46
1.300.000,00	NIDDA BONDCO 5% 17-30/09/2025	EUR	1.304.903,60	0,27
1.000.000,00	TECHEM VERWALTUN 2% 20-15/07/2025	EUR	989.796,00	0,21
1.000.000,00	THYSSENKRUPP 2.875% 19-22/02/2024	EUR	1.013.940,00	0,21
1.600.000,00	VERTICAL MIDCO G 4.375% 20-15/07/2027	EUR	1.671.200,00	0,35
300.000,00	ZF FINANCE GMBH 2% 21-06/05/2027	EUR	301.350,00	0,06
3.400.000,00	ZF FINANCE 3% 20-21/09/2025	EUR	3.602.300,00	0,75
			<b>32.021.507,00</b>	<b>6,72</b>
<b>Angola</b>				
1.000.000,00	ANGOLA REP OF 8.25% 18-09/05/2028*	USD	874.527,51	0,18
			<b>874.527,51</b>	<b>0,18</b>
<b>Arménie</b>				
1.500.000,00	ARMENIA 3.95% 19-26/09/2029*	USD	1.242.965,14	0,26
			<b>1.242.965,14</b>	<b>0,26</b>
<b>Autriche</b>				
600.000,00	BAHIA SUL HLDGS 5.75% 16-14/07/2026	USD	591.652,67	0,12
1.400.000,00	ERSTE GROUP 19-31/12/2049 FRN	EUR	1.547.000,00	0,32
1.000.000,00	ERSTE GROUP 20-31/12/2060 FRN	EUR	983.750,00	0,21
1.000.000,00	OMV AG 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.044.871,20	0,22
800.000,00	RAIFFEISEN BK IN 17-31/12/2049 FRN	EUR	844.932,80	0,18
1.500.000,00	SAPPI PAPIER HOL 3.125% 19-15/04/2026	EUR	1.503.093,75	0,32
			<b>6.515.300,42</b>	<b>1,37</b>
<b>Barhain</b>				
2.000.000,00	CBB INTL SUKUK 4.5% 19-30/03/2027*	USD	1.766.904,66	0,37
			<b>1.766.904,66</b>	<b>0,37</b>
<b>Belgique</b>				
3.600.000,00	KBC GROUP NV 18-31/12/2049 FRN	EUR	3.820.500,00	0,80
			<b>3.820.500,00</b>	<b>0,80</b>
<b>Colombie</b>				
2.000.000,00	ECOPETROL SA 5.375% 15-26/06/2026	USD	1.853.002,94	0,39
			<b>1.853.002,94</b>	<b>0,39</b>
<b>Costa Rica</b>				
1.000.000,00	COSTA RICA 4.25% 12-26/01/2023*	USD	851.427,97	0,18
			<b>851.427,97</b>	<b>0,18</b>
<b>Côte d'Ivoire</b>				
700.000,00	IVORY COAST-PDI 5.25% 18-22/03/2030*	EUR	730.100,00	0,15
			<b>730.100,00</b>	<b>0,15</b>
<b>Danemark</b>				
1.700.000,00	DANSKE BANK A/S 17-31/12/2049 FRN	USD	1.522.574,55	0,32
			<b>1.522.574,55</b>	<b>0,32</b>

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
<b>Egypte</b>				
2.000.000,00	ARAB REP EGYPT 3.875% 21-16/02/2026*	USD	1.650.566,99	0,35
1.200.000,00	ARAB REP EGYPT 4.75% 19-11/04/2025*	EUR	1.253.475,00	0,26
			<b>2.904.041,99</b>	<b>0,61</b>
<b>Espagne</b>				
2.800.000,00	BANCO BILBAO VIZ 19-31/12/2049 FRN	EUR	3.062.500,00	0,64
4.000.000,00	BANCO BILBAO VIZ 20-31/12/2060 FRN	EUR	4.566.680,00	0,95
1.300.000,00	BANCO SABADELL 18-12/12/2028 FRN	EUR	1.421.875,00	0,30
1.000.000,00	BANCO SABADELL 2.5% 21-15/04/2031	EUR	1.005.900,00	0,21
2.000.000,00	BANCO SABADELL 5.625% 16-06/05/2026	EUR	2.330.000,00	0,49
3.600.000,00	BANCO SANTANDER 18-31/12/2049 FRN	EUR	3.746.808,00	0,79
1.200.000,00	BANCO SANTANDER 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.239.000,00	0,26
1.000.000,00	BANCO SANTANDER 21-31/12/2061 FRN	EUR	1.026.250,00	0,22
2.200.000,00	BANKIA 18-31/12/2049 FRN	EUR	2.400.156,00	0,50
1.400.000,00	CAIXABANK 17-31/12/2049 FRN	EUR	1.578.500,00	0,33
1.600.000,00	CAIXABANK 18-31/12/2049 FRN	EUR	1.715.776,00	0,36
1.300.000,00	GESTAMP AUTOMOC 3.25% 18-30/04/2026	EUR	1.317.745,00	0,28
1.600.000,00	GRIFOLS SA 1.625% 19-15/02/2025	EUR	1.611.552,00	0,34
900.000,00	GRUPO-ANTOLIN 3.5% 21-30/04/2028	EUR	897.390,00	0,19
1.200.000,00	INTL CONSOLIDAT 0.5% 19-04/07/2023	EUR	1.166.440,80	0,24
600.000,00	INTL CONSOLIDAT 2.75% 21-25/03/2025	EUR	601.241,88	0,13
			<b>29.687.814,68</b>	<b>6,23</b>
<b>Etats-Unis</b>				
1.800.000,00	AT&T INC 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.834.617,60	0,39
800.000,00	COTY INC 3.875% 21-15/04/2026	EUR	802.712,00	0,17
1.714.000,00	FORD MOTOR CRED 2.33% 19-25/11/2025	EUR	1.770.301,47	0,37
1.200.000,00	FORD MOTOR CRED 2.386% 19-17/02/2026	EUR	1.244.400,00	0,26
1.400.000,00	FORD MOTOR CRED 3.25% 20-15/09/2025	EUR	1.499.915,20	0,31
476.000,00	LEVI STRAUSS 3.375% 17-15/03/2027	EUR	490.003,92	0,10
1.500.000,00	LIBERTY MUTUAL 19-23/05/2059 FRN	EUR	1.562.685,00	0,33
800.000,00	NBM US HOLDINGS 7% 19-14/05/2026	USD	724.065,52	0,15
2.380.000,00	SASOL FINANCING 4.375% 21-18/09/2026	USD	2.056.635,87	0,44
740.000,00	SPECTRUM BRANDS 4% 16-01/10/2026	EUR	756.072,80	0,16
1.200.000,00	SUPERIOR IND INT 6% 17-15/06/2025	EUR	1.211.352,00	0,25
			<b>13.952.761,38</b>	<b>2,93</b>
<b>Finlande</b>				
1.800.000,00	NORDEA BANK AB 17-31/12/2049 FRN	EUR	1.885.500,00	0,40
			<b>1.885.500,00</b>	<b>0,40</b>
<b>France</b>				
1.600.000,00	ACCOR 19-31/12/2049 FRN	EUR	1.681.113,60	0,35
800.000,00	ACCOR 19-31/12/2059 FRN	EUR	783.632,00	0,16
1.500.000,00	AIR FRANCE-KLM 1.875% 20-16/01/2025	EUR	1.409.880,00	0,30
1.100.000,00	AIR FRANCE-KLM 3.875% 21-01/07/2026	EUR	1.085.810,00	0,23
1.300.000,00	ALTICE FRANCE 3.375% 19-15/01/2028	EUR	1.269.125,00	0,27
1.000.000,00	ALTICE FRANCE 5.875% 18-01/02/2027	EUR	1.059.134,00	0,22
1.000.000,00	ARKEMA 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.007.560,00	0,21
1.300.000,00	BANIJAY ENTERTAI 3.5% 20-01/03/2025	EUR	1.312.844,00	0,28
2.500.000,00	BNP PARIBAS 15-29/08/2049 FRN	USD	2.446.871,06	0,52
1.000.000,00	CAB 3.375% 21-01/02/2028	EUR	996.300,00	0,21
1.600.000,00	CASINO GUICHARD 5.25% 21-15/04/2027	EUR	1.636.000,00	0,34
2.000.000,00	CASINO GUICHARD 6.625% 20-15/01/2026	EUR	2.112.500,00	0,44
1.000.000,00	CMA CGM SA 5.25% 17-15/01/2025	EUR	1.021.780,00	0,21
1.000.000,00	CMA CGM SA 7.5% 20-15/01/2026	EUR	1.111.860,00	0,23
1.700.000,00	CNP ASSURANCES 18-31/12/2049 FRN	EUR	1.950.750,00	0,41
3.000.000,00	CRED AGRICOLE SA 16-29/12/2049 FRN	USD	3.061.738,77	0,65
150.000,00	DERICHEBOURG 2.25% 21-15/07/2028	EUR	152.205,00	0,03
1.400.000,00	ELEC DE FRANCE 14-22/01/2049 FRN	EUR	1.571.934,00	0,33
1.500.000,00	ELEC DE FRANCE 18-31/12/2049 FRN	EUR	1.605.672,00	0,34
400.000,00	ELEC DE FRANCE 19-31/12/2059 FRN	EUR	413.476,00	0,09
1.000.000,00	ELIS SA 2.875% 18-15/02/2026	EUR	1.066.500,00	0,22
1.000.000,00	ERAMET 4.196% 17-28/02/2024	EUR	993.728,00	0,21
1.500.000,00	ERAMET 5.875% 19-21/05/2025	EUR	1.518.975,00	0,32
1.600.000,00	FAURECIA 2.375% 19-15/06/2027	EUR	1.637.536,00	0,34
800.000,00	FAURECIA 3.125% 19-15/06/2026	EUR	827.078,40	0,17
1.700.000,00	GOLDSTORY SAS 5.375% 21-01/03/2026	EUR	1.738.294,20	0,36
1.500.000,00	GROUPAMA SA 14-28/05/2049 FRN	EUR	1.730.831,25	0,36
700.000,00	ILIAD 1.875% 18-25/04/2025	EUR	712.250,00	0,15
1.400.000,00	ILIAD 2.375% 20-17/06/2026	EUR	1.435.369,60	0,30
3.400.000,00	LA BANQUE POSTAL 19-31/12/2059 FRN	EUR	3.577.663,60	0,76
1.900.000,00	LA POSTE SA 18-31/12/2049 FRN	EUR	2.008.034,00	0,42
1.000.000,00	LOXAM SAS 3.25% 19-14/01/2025	EUR	1.007.400,00	0,21

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



## EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025 (en EUR)

### Portefeuille-titres au 30 juin 2021

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
500.000,00	CARRARO INTL 3.5% 18-31/01/2025	EUR	511.900,00	0,11	1.600.000,00	GAS NAT FENOSA F 15-29/12/2049 FRN	EUR	1.698.000,00	0,36
1.700.000,00	CIRSA FINANCE IN 4.75% 19-22/05/2025	EUR	1.707.225,00	0,36	1.500.000,00	IBERDROLA INTL 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.545.712,50	0,32
800.000,00	CONTOURGLOB PWR 2.75% 20-01/01/2026	EUR	812.048,00	0,17	1.400.000,00	KONINKLIJKE KPN 19-08/02/2168 FRN	EUR	1.419.350,80	0,30
1.500.000,00	CPI PROPERTY GRO 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.583.565,00	0,33	2.095.000,00	LOUIS DREYF 2.375% 20-27/11/2025	EUR	2.218.638,52	0,47
2.400.000,00	GARFUNKELUX HOLD 6.75% 20-01/11/2025	EUR	2.502.000,00	0,52	1.600.000,00	NN GROUP NV 14-15/07/2049 FRN	EUR	1.829.486,24	0,38
2.100.000,00	HOLCIM FINANCE L 19-31/12/2049 FRN	EUR	2.197.230,00	0,46	700.000,00	NOBIAN FINANCE B 3.625% 21-15/07/2026	EUR	698.950,00	0,15
1.200.000,00	IVS GROUP 3% 19-18/10/2026	EUR	1.211.550,89	0,25	500.000,00	OI EUROPEAN GRP 3.125% 16-15/11/2024	EUR	517.095,00	0,11
1.200.000,00	LINCOLN FIN 3.625% 19-01/04/2024	EUR	1.212.465,60	0,25	1.000.000,00	PETROBRAS GLOB 7.375% 17-17/01/2027	USD	1.030.869,38	0,22
1.500.000,00	MATTERHORN TELE 3.125% 19-15/09/2026	EUR	1.504.500,00	0,32	1.000.000,00	PPF ARENA 1 B 3.125% 19-27/03/2026	EUR	1.069.700,00	0,22
700.000,00	MONITCHEM HOLD 2 9.5% 19-15/09/2026	EUR	758.625,00	0,16	1.336.000,00	Q-PARK HOLDING 1.5% 20-01/03/2025	EUR	1.287.572,67	0,27
1.400.000,00	MONITCHEM HOLD 3 5.25% 19-15/03/2025	EUR	1.442.000,00	0,30	1.800.000,00	REPSOL INTL FIN 15-25/03/2075 FRN	EUR	1.966.348,80	0,41
1.000.000,00	ROSSINI SARL 19-30/10/2025 FRN	EUR	999.590,00	0,21	1.000.000,00	REPSOL INTL FIN 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.069.990,00	0,22
900.000,00	ROSSINI SARL 6.75% 18-30/10/2025	EUR	942.300,00	0,20	700.000,00	REPSOL INTL FIN 21-31/12/2061 FRN	EUR	703.500,00	0,15
500.000,00	SES 16-29/12/2049 FRN	EUR	545.625,00	0,11	1.400.000,00	SAIPEM FIN INTL 2.625% 17-07/01/2025	EUR	1.452.640,00	0,30
1.700.000,00	SES 21-31/12/2061 FRN	EUR	1.712.260,40	0,36	1.500.000,00	SAIPEM FIN INTL 3.375% 20-15/07/2026	EUR	1.561.470,00	0,33
500.000,00	TELENET FIN LUX 3.5% 17-01/03/2028	EUR	519.319,00	0,11	1.300.000,00	SAMVARDHANA MOTH 1.8% 17-06/07/2024	EUR	1.305.031,00	0,27
			<b>31.457.737,77</b>	<b>6,60</b>	1.000.000,00	SYNGENTA FINANCE 3.375% 20-16/04/2026	EUR	1.109.973,50	0,23
	<b>Macédoine</b>				1.500.000,00	TELEFONICA EUROP 14-31/03/2049 FRN	EUR	1.669.140,00	0,35
1.000.000,00	N MACEDONIA BOND 3.675% 20-03/06/2026*	EUR	1.101.250,00	0,23	1.500.000,00	TELEFONICA EUROP 19-31/12/2049 FRN	EUR	1.627.500,00	0,34
			<b>1.101.250,00</b>	<b>0,23</b>	1.200.000,00	TENNET HLD BV 20-22/10/2168 FRN	EUR	1.243.728,00	0,26
	<b>Mexique</b>				4.500.000,00	TEVA PHARMACEUTICAL F 4.5% 18-01/03/2025	EUR	4.647.093,75	0,99
1.500.000,00	CEMEX SAB 21-31/12/2061 FRN	USD	1.302.246,96	0,27	1.900.000,00	TRIVIUM PACK FIN 3.75% 19-15/08/2026	EUR	1.928.120,00	0,40
1.000.000,00	CEMEX SAB 3.125% 19-19/03/2026	EUR	1.027.062,50	0,22	1.000.000,00	UPC HOLDING BV 3.875% 17-15/06/2029	EUR	1.013.750,00	0,21
666.000,00	CEMEX SAB 3.875% 21-11/07/2031	USD	567.568,50	0,12	500.000,00	VEON HOLDINGS BV 3.375% 20-25/11/2027	USD	422.973,54	0,09
1.000.000,00	NEMAK SAB DE CV 3.25% 17-15/03/2024	EUR	1.015.436,00	0,21	1.800.000,00	VOLKSWAGEN INTFN 14-29/03/2049 FRN	EUR	2.047.343,94	0,43
3.500.000,00	PETROLEOS MEXICA 3.75% 14-16/04/2026	EUR	3.525.812,50	0,74	3.100.000,00	VOLKSWAGEN INTFN 20-31/12/2060 FRN	EUR	3.348.635,50	0,71
500.000,00	PETROLEOS MEXICA 5.95% 20-28/01/2031	USD	406.194,88	0,09	2.500.000,00	VZ VENDOR 2.875% 20-15/01/2029	EUR	2.447.990,00	0,51
3.000.000,00	PETROLEOS MEXICA 6.49% 20-23/01/2027	USD	2.651.490,97	0,56	1.600.000,00	ZIGGO SECURED FI 4.25% 16-15/01/2027	EUR	1.325.952,00	0,28
500.000,00	UNITED MEXICAN 4% 15-15/03/2115*	EUR	536.187,50	0,11	1.300.000,00	ZIGGO 3.375% 20-28/02/2030	EUR	1.281.943,00	0,27
			<b>11.031.999,81</b>	<b>2,32</b>				<b>56.930.939,60</b>	<b>11,95</b>
	<b>Mongolie</b>					<b>Portugal</b>			
500.000,00	MONGOLIA 3.5% 21-07/07/2027*	USD	413.691,73	0,09	1.500.000,00	EDP SA 19-30/04/2079 FRN	EUR	1.633.125,00	0,34
1.100.000,00	MONGOLIA 5.125% 20-07/04/2026*	USD	985.195,30	0,20	1.700.000,00	EDP SA 20-20/07/2080 FRN	EUR	1.708.302,80	0,36
			<b>1.398.887,03</b>	<b>0,29</b>				<b>3.341.427,80</b>	<b>0,70</b>
	<b>Montenegro</b>					<b>République Tchèque</b>			
500.000,00	MONTENEGRO REP 2.55% 19-03/10/2029*	EUR	451.812,50	0,09	1.000.000,00	ENERGO PRO AS 4.5% 18-04/05/2024	EUR	983.312,50	0,21
2.000.000,00	MONTENEGRO REP 2.875% 20-16/12/2027*	EUR	1.885.000,00	0,40				<b>983.312,50</b>	<b>0,21</b>
			<b>2.336.812,50</b>	<b>0,49</b>		<b>Roumanie</b>			
	<b>Namibie</b>				1.300.000,00	RCS & RDS SA 2.5% 20-05/02/2025	EUR	1.299.837,50	0,27
1.000.000,00	NAMIBIA REP OF 5.25% 15-29/10/2025*	USD	904.189,42	0,19				<b>1.299.837,50</b>	<b>0,27</b>
			<b>904.189,42</b>	<b>0,19</b>		<b>Royaume-Uni</b>			
	<b>Nigeria</b>				1.500.000,00	BARCLAYS PLC 19-31/12/2049 FRN	USD	1.434.796,30	0,30
900.000,00	REP OF NIGERIA 7.625% 18-21/11/2025*	USD	853.223,44	0,18	1.800.000,00	BP CAPITAL PLC 20-22/06/2169 FRN	EUR	1.922.377,50	0,40
			<b>853.223,44</b>	<b>0,18</b>	1.200.000,00	BRITISH TELECOMM 20-18/08/2080 FRN	EUR	1.167.504,00	0,25
	<b>Oman</b>				1.000.000,00	EASYJET PLC 0.875% 19-11/06/2025	EUR	1.004.800,00	0,21
1.800.000,00	OMAN INTRNL BOND 4.75% 16-15/06/2026*	USD	1.568.479,63	0,33	1.400.000,00	GAZPROM PJSC 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.446.760,00	0,30
400.000,00	OMAN INTRNL BOND 4.875% 19-01/02/2025*	USD	352.120,96	0,07	1.000.000,00	HELLENIC PETRO 2% 19-04/10/2024	EUR	997.640,00	0,21
			<b>1.920.600,59</b>	<b>0,40</b>	2.000.000,00	HSBC HOLDINGS 15-29/12/2049 FRN	USD	1.870.978,58	0,39
	<b>Pakistan</b>				2.100.000,00	INEOS FINANCE PL 2.125% 17-15/11/2025	EUR	2.101.016,40	0,44
600.000,00	REP OF PAKISTAN 8.25% 15-30/09/2025*	USD	556.688,37	0,12	1.000.000,00	INEOS QUATTRO FI 3.75% 21-15/07/2026	EUR	1.028.382,00	0,22
			<b>556.688,37</b>	<b>0,12</b>	1.500.000,00	INTL GAME TECH 2.375% 19-15/04/2028	EUR	1.468.125,00	0,31
	<b>Panama</b>				2.200.000,00	INTL GAME TECH 3.5% 19-15/06/2026	EUR	2.252.901,20	0,47
1.900.000,00	CARNIVAL CORP 7.625% 20-01/03/2026	EUR	2.108.012,00	0,44	500.000,00	JAGUAR LAND ROVR 2.2% 17-15/01/2024	EUR	498.750,00	0,10
			<b>2.108.012,00</b>	<b>0,44</b>	600.000,00	JAGUAR LAND ROVR 5.875% 19-15/11/2024	EUR	658.740,00	0,14
	<b>Pays-Bas</b>				2.000.000,00	LLOYDS BANKING 14-27/06/2049 FRN	EUR	2.205.000,00	0,46
1.600.000,00	ABERTIS FINANCE 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.654.000,00	0,35	650.000,00	NOMAD FOODS BOND 2.5% 21-24/06/2028	EUR	655.974,80	0,14
1.600.000,00	ABN AMRO BANK NV 17-31/12/2049 FRN	EUR	1.765.955,20	0,37	1.000.000,00	ROLLS-ROYCE PLC 0.875% 18-09/05/2024	EUR	984.700,00	0,21
500.000,00	ABN AMRO BANK NV 20-31/12/2060 FRN	EUR	540.135,00	0,11	1.350.000,00	ROLLS-ROYCE PLC 4.625% 20-16/02/2026	EUR	1.473.063,30	0,31
500.000,00	BRASKEM NL 4.5% 19-31/01/2030	USD	438.707,48	0,09	900.000,00	ROYAL BK SCOTLND 15-29/12/2049 FRN	USD	893.952,12	0,19
3.000.000,00	COOPERATIVE RAB 19-31/12/2059 FRN	EUR	3.102.720,00	0,65	500.000,00	TITAN GLOBAL FIN 2.375% 17-16/11/2024	EUR	516.250,00	0,11
1.900.000,00	DUFYR ONE BV 2% 19-15/02/2027	EUR	1.795.500,00	0,38	2.600.000,00	VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN	EUR	2.707.582,80	0,57
700.000,00	DUFYR ONE BV 2.5% 17-15/10/2024	EUR	696.897,60	0,15	2.000.000,00	VODAFONE GROUP 20-27/08/2080 FRN	EUR	2.069.700,00	0,43
250.000,00	EASYJET FINCO 1.875% 21-03/03/2028	EUR	251.970,18	0,05				<b>29.358.994,00</b>	<b>6,16</b>
1.200.000,00	FERROVIAL NL 17-31/12/2049 FRN	EUR	1.196.556,00	0,25		<b>Salvador</b>			
					1.000.000,00	EL SALVADOR REP 5.875% 12-30/01/2025*	USD	781.184,38	0,16
								<b>781.184,38</b>	<b>0,16</b>

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

## EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025 (en EUR)

### Portfeuille-titres au 30 juin 2021

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
<b>Sri Lanka</b>				
1.000.000,00	REP OF SRI LANKA 6.2% 17-11/05/2027*	USD	529.346,91	0,11
500.000,00	REP OF SRI LANKA 6.85% 19-14/03/2024*	USD	291.579,17	0,06
			<b>820.926,08</b>	<b>0,17</b>
<b>Suède</b>				
1.000.000,00	DOMETIC GROUP AB 3% 19-08/05/2026	EUR	1.062.238,00	0,22
2.000.000,00	INTRUM AB 3% 19-15/09/2027	EUR	1.976.912,00	0,42
1.200.000,00	INTRUM AB 3.5% 19-15/07/2026	EUR	1.222.620,00	0,26
1.000.000,00	INTRUM AB 4.875% 20-15/08/2025	EUR	1.050.880,00	0,22
1.000.000,00	SAMHALLSBYGG 21-31/12/2061 FRN	EUR	992.000,00	0,21
1.200.000,00	UNILABS SUBHOLD 5.75% 17-15/05/2025	EUR	1.218.360,00	0,26
3.000.000,00	VERISURE HOLDING 3.25% 21-15/02/2027	EUR	3.006.204,00	0,62
700.000,00	VERISURE HOLDING 3.875% 20-15/07/2026	EUR	715.750,00	0,15
			<b>11.244.964,00</b>	<b>2,36</b>
<b>Suisse</b>				
5.500.000,00	CREDIT SUISSE 18-31/12/2049 FRN	USD	5.220.957,58	1,09
1.000.000,00	CREDIT SUISSE 19-31/12/2059 FRN	USD	935.531,29	0,20
3.500.000,00	UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN	USD	3.347.252,42	0,70
1.000.000,00	UBS GROUP 21-31/12/2061 FRN	USD	841.033,18	0,18
			<b>10.344.774,47</b>	<b>2,17</b>
<b>Supranational</b>				
1.000.000,00	AFRICA FINANCE 3.125% 20-16/06/2025*	USD	875.959,68	0,18
			<b>875.959,68</b>	<b>0,18</b>
<b>Tunisie</b>				
1.000.000,00	TUNISIA INT BOND 6.75% 18-31/10/2023	EUR	966.437,50	0,20
			<b>966.437,50</b>	<b>0,20</b>
<b>Turquie</b>				
600.000,00	ARCELIK 3% 21-27/05/2026	EUR	606.000,00	0,13
1.650.000,00	TURKEY REP OF 4.25% 20-13/03/2025*	USD	1.358.945,82	0,29
2.200.000,00	TURKEY REP 5.2% 18-16/02/2026*	EUR	2.313.850,00	0,48
			<b>4.278.795,82</b>	<b>0,90</b>
<b>Ukraine</b>				
1.000.000,00	UKRAINE GOVT 4.375% 20-27/01/2030*	EUR	933.000,00	0,20
1.500.000,00	UKRAINE GOVT 6.75% 19-20/06/2026*	EUR	1.632.000,00	0,33
500.000,00	UKRAINE GOVT 7.75% 15-01/09/2025*	USD	459.260,81	0,10
			<b>3.024.260,81</b>	<b>0,63</b>
			<b>458.135.166,14</b>	<b>96,18</b>
<b>Pay in Kind Bonds</b>				
<b>Allemagne</b>				
1.450.000,00	SCHAEFFLER VERWA 3.75% 16-15/09/2026	EUR	1.478.837,60	0,31
			<b>1.478.837,60</b>	<b>0,31</b>
<b>Luxembourg</b>				
1.400.000,00	ARD FINANCE SA 5% 19-30/06/2027	EUR	1.437.310,00	0,30
			<b>1.437.310,00</b>	<b>0,30</b>
<b>Singapour</b>				
829.000,00	MULHACEN PTE LTD 6.5% 18-01/08/2023	EUR	734.488,82	0,15
30.051,00	MULHACEN PTE LTD 6.5% 18-01/08/2023	EUR	25.693,61	0,01
			<b>760.182,43</b>	<b>0,16</b>
			<b>3.676.330,03</b>	<b>0,77</b>
<b>Autres valeurs mobilières</b>				
<b>Obligations et autres titres de créance</b>				
<b>Luxembourg</b>				
1.900.000,00	ALTICE FRANCE 8% 19-15/05/2027	EUR	2.050.480,00	0,43
			<b>2.050.480,00</b>	<b>0,43</b>
<b>Pays-Bas</b>				
3.000.000,00	UNITED GROUP BV 3.125% 20-15/02/2026	EUR	2.917.500,00	0,61
			<b>2.917.500,00</b>	<b>0,61</b>
			<b>4.967.980,00</b>	<b>1,04</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>466.779.476,17</b>	<b>97,99</b>

### Instruments financiers dérivés au 30 juin 2021

Achat	Vente	Date de Maturité	Engagement en EUR	Plus ou moins-values non-réalisées en EUR		
<b>Contrats de change à terme</b>						
10.844.160,22 EUR	13.000.000,00 USD	15/07/21	10.844.160,22	(72.551,68)		
44.620.398,45 EUR	54.500.000,00 USD	16/09/21	44.620.398,45	(1.092.420,65)		
				<b>(1.164.972,33)</b>		
<b>Total des contrats de change à terme (1.164.972,33)</b>						
Sous-jacent	Vente / Achat	Taux d'intérêt (%)	Devise	Date de Maturité	Notionel	Plus ou moins-value non-réalisées en EUR
<b>Credit Default Swaps</b>						
ITRX XOVER CDSI	Vente	5,000	EUR	20/12/25	15.000.000,00	(1.911.323,19)
GEN 5Y CORP						
20/12/2025						<b>(1.911.323,19)</b>
<b>Total des Credit Default Swaps</b>						<b>(1.911.323,19)</b>
<b>Total des instruments financiers dérivés</b>						<b>(3.076.295,52)</b>

### Récapitulatif de l'actif net

		% VNI
<b>Total du portefeuille-titres</b>	<b>466.779.476,17</b>	<b>97,99</b>
<b>Total des instruments financiers dérivés</b>	<b>(3.076.295,52)</b>	<b>(0,64)</b>
<b>Avoirs en banque</b>	<b>10.811.502,80</b>	<b>2,27</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>	<b>1.839.730,05</b>	<b>0,38</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>476.354.413,50</b>	<b>100,00</b>

\* Voir note 13.

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

## EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025 (en EUR)

### Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Italie	17,15	16,82
France	14,64	14,36
Pays-Bas	12,82	12,56
Luxembourg	7,49	7,33
Allemagne	7,18	7,03
Espagne	6,36	6,23
Royaume-Uni	6,29	6,16
Etats-Unis	2,99	2,93
Irlande	2,56	2,51
Suède	2,41	2,36
Mexique	2,36	2,32
Suisse	2,22	2,17
Autres	15,53	15,21
	<b>100,00</b>	<b>97,99</b>

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Banques	24,96	24,48
Energie	8,32	8,18
Accessoires & Equipements automobiles	7,57	7,40
Gouvernements	6,74	6,58
Télécommunications	6,72	6,59
Chimie	4,60	4,51
Matériaux de construction	4,29	4,21
Immobilier	4,12	4,05
Services diversifiés	4,05	3,93
Cosmétiques	3,91	3,86
Transports	3,48	3,40
Assurances	3,48	3,40
Services financiers	2,69	2,64
Média	2,32	2,27
Autres	12,75	12,49
	<b>100,00</b>	<b>97,99</b>

### Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
CREDIT SUISSE 18-31/12/2049 FRN	Banques	5.220.957,58	1,09
WEBUILD SPA 5.875% 20-15/12/2025	Matériaux de construction	4.764.271,00	1,00
TEVA PHARMACEUTICAL F 4.5% 18-01/03/2025	Cosmétiques	4.647.093,75	0,99
BANCO BILBAO VIZ 20-31/12/2060 FRN	Banques	4.566.680,00	0,95
COMMERZBANK AG 20-31/12/2060 FRN	Banques	4.409.424,00	0,92
BANCO BPM SPA 21-31/12/2061 FRN	Banques	4.375.000,00	0,92
KBC GROUP NV 18-31/12/2049 FRN	Banques	3.820.500,00	0,80
BANCO SANTANDER 18-31/12/2049 FRN	Banques	3.746.808,00	0,79
ZF FINANCE 3% 20-21/09/2025	Accessoires & Equipements automobiles	3.602.300,00	0,75
LA BANQUE POSTAL 19-31/12/2059 FRN	Banques	3.577.663,60	0,76

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



## EUROFUNDLUX - BOND INCOME (en EUR)

### Portefeuille-titres au 30 juin 2021

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
<b>Ghana</b>					<b>Japon</b>				
800.000,00	GHANA REP OF 7.625% 18-16/05/2029*	USD	679.252,42	0,15	1.200.000,00	RAKUTEN GROUP 21-22/04/2170 FRN	EUR	1.236.465,72	0,27
800.000,00	REP OF GHANA 8.125% 19-26/03/2032*	USD	680.302,39	0,14	2.000.000,00	SOFTBANK GRP COR 3.125% 17-19/09/2025	EUR	2.066.708,40	0,44
			<b>1.359.554,81</b>	<b>0,29</b>	1.000.000,00	SOFTBANK GRP COR 4% 17-19/09/2029	EUR	1.060.726,90	0,23
<b>Hong Kong</b>					1.000.000,00	SOFTBANK GRP COR 5% 18-15/04/2028	EUR	1.122.984,60	0,24
3.000.000,00	CNAC HK FINBRID 4.125% 17-19/07/2027	USD	2.727.530,45	0,59				<b>5.486.885,62</b>	<b>1,18</b>
			<b>2.727.530,45</b>	<b>0,59</b>	<b>Jersey</b>				
<b>Ile de Man</b>					1.000.000,00	ADIENT GLOBAL HO 3.5% 16-15/08/2024	EUR	1.028.311,40	0,22
2.400.000,00	PLAYTECH PLC 4.25% 19-07/03/2026	EUR	2.468.224,08	0,53	800.000,00	AVIS BUDGET FINA 4.5% 17-15/05/2025	EUR	814.421,36	0,18
			<b>2.468.224,08</b>	<b>0,53</b>	1.000.000,00	AVIS BUDGET FINA 4.75% 18-30/01/2026	EUR	1.020.865,60	0,22
<b>Ile Maurice</b>								<b>2.863.598,36</b>	<b>0,62</b>
363.000,00	NETWORK I2I LTD 21-31/12/2061 FRN	USD	304.685,22	0,07	<b>Kazakhstan</b>				
			<b>304.685,22</b>	<b>0,07</b>	1.000.000,00	KAZMUNAYGAS NAT 3.5% 20-14/04/2033	USD	870.222,60	0,19
<b>Iles Cayman</b>								<b>870.222,60</b>	<b>0,19</b>
1.000.000,00	COUNTRY GARDEN 5.625% 16-15/12/2026	USD	935.688,79	0,20	<b>Luxembourg</b>				
400.000,00	UPCB FINANCE VII 3.625% 17-15/06/2029	EUR	408.051,80	0,09	1.500.000,00	ADLER GROUP SA 2.25% 21-14/01/2029	EUR	1.452.685,65	0,31
			<b>1.343.740,59</b>	<b>0,29</b>	2.100.000,00	ADLER GROUP SA 2.25% 21-27/04/2027	EUR	2.060.872,38	0,44
<b>Iles Vierges américaines</b>					2.500.000,00	ALTICE FINANCING 3% 20-15/01/2028	EUR	2.375.886,50	0,51
2.000.000,00	1MDB GLOBAL INV 4.4% 13-09/03/2023	USD	1.690.466,19	0,36	3.000.000,00	ALTICE FINCO SA 4.75% 17-15/01/2028	EUR	2.931.497,40	0,64
			<b>1.690.466,19</b>	<b>0,36</b>	2.000.000,00	ALTICE FRANCE 4% 20-15/02/2028	EUR	1.923.500,00	0,41
<b>Indonésie</b>					1.000.000,00	AROUNDTOWN SA 21-31/12/2061 FRN	EUR	961.419,10	0,21
800.000,00	SAKA ENERGI 4.45% 17-05/05/2024	USD	627.383,45	0,14	900.000,00	CIRSA FINANCE IN 4.75% 19-22/05/2025	EUR	902.474,10	0,19
			<b>627.383,45</b>	<b>0,14</b>	400.000,00	CPI PROPERTY GRO 20-31/12/2060 FRN	EUR	422.284,00	0,09
<b>Irlande</b>					2.000.000,00	CPI PROPERTY GRO 21-31/12/2061 FRN	EUR	1.967.000,00	0,42
5.000.000,00	AIB GROUP PLC 19-31/12/2059 FRN	EUR	5.385.391,50	1,15	2.512.000,00	GARFUNKELUX HOLD 6.75% 20-01/11/2025	EUR	2.615.868,69	0,56
1.000.000,00	ARDAGH PKG FIN 2.125% 19-15/08/2026	EUR	998.954,30	0,22	300.000,00	IVS GROUP 3% 19-18/10/2026	EUR	302.993,40	0,07
5.100.000,00	CREDIT BANK OF M 3.1% 21-21/01/2026	EUR	5.049.000,00	1,09	1.000.000,00	LINCOLN FIN 3.625% 19-01/04/2024	EUR	1.010.926,40	0,22
2.500.000,00	CREDIT BANK OF M 4.7% 20-29/01/2025	USD	2.174.506,51	0,47	1.200.000,00	MATTERHORN TELE 4% 17-15/11/2027	EUR	1.231.455,96	0,27
1.200.000,00	EIRCOM FINANCE 2.625% 19-15/02/2027	EUR	1.193.322,96	0,26	800.000,00	MONITCHEM HOLD 2 9.5% 19-15/09/2026	EUR	867.000,00	0,19
700.000,00	RYANAIR DAC 0.875% 21-25/05/2026	EUR	703.802,40	0,15	1.500.000,00	MONITCHEM HOLD 3 5.25% 19-15/03/2025	EUR	1.544.826,00	0,33
			<b>15.504.977,67</b>	<b>3,34</b>	1.100.000,00	ROSSINI SARL 6.75% 18-30/10/2025	EUR	1.151.140,98	0,25
<b>Italie</b>					400.000,00	SAMSONITE FINCO 3.5% 18-15/05/2026	EUR	395.904,44	0,09
1.600.000,00	ANSALDO ENERGIA 2.75% 17-31/05/2024	EUR	1.626.400,00	0,35	2.500.000,00	SES 21-31/12/2061 FRN	EUR	2.516.918,50	0,54
2.000.000,00	AUTOSTRAD PER L 2% 21-15/01/2030	EUR	2.064.851,60	0,44	1.000.000,00	SUMMER BC HOLDCO 5.75% 19-31/10/2026	EUR	1.044.646,70	0,22
2.300.000,00	BANCA IFIS SPA 1.75% 20-25/06/2024	EUR	2.306.442,53	0,50	1.900.000,00	TELENET FIN LUX 3.5% 17-01/03/2028	EUR	1.970.971,65	0,42
2.000.000,00	BANCO BPM SPA 21-29/06/2031 FRN	EUR	1.995.000,00	0,43				<b>29.650.271,85</b>	<b>6,38</b>
4.000.000,00	BANCO BPM SPA 21-31/12/2061 FRN	EUR	4.373.951,60	0,95	<b>Macédoine</b>				
3.000.000,00	BPER BANCA 20-30/11/2030 FRN	EUR	3.132.440,40	0,67	500.000,00	N MACEDONIA BOND 1.625% 21-10/03/2028*	EUR	491.875,00	0,11
2.000.000,00	BRUNELLO BIDCO 3.5% 21-15/02/2028	EUR	1.998.472,20	0,43				<b>491.875,00</b>	<b>0,11</b>
3.500.000,00	ENEL SPA 21-31/12/2061 FRN	EUR	3.454.762,50	0,75	<b>Mexique</b>				
2.135.000,00	ENI SPA 20-31/12/2060 FRN	EUR	2.239.104,52	0,48	500.000,00	CEMEX SAB 21-31/12/2061 FRN	USD	434.082,32	0,09
1.400.000,00	ENI SPA 21-31/12/2061 FRN	EUR	1.395.947,00	0,30	2.500.000,00	CEMEX SAB 5.45% 19-19/11/2029	USD	2.309.035,07	0,50
2.000.000,00	GAMMA BIDCO SPA 5.125% 21-15/07/2025	EUR	2.064.848,80	0,44	1.600.000,00	MEXICO CITY ARPT 4.25% 16-31/10/2026	USD	1.449.223,02	0,31
400.000,00	GAMMA BIDCO SPA 6.25% 20-15/07/2025	EUR	421.865,76	0,09	400.000,00	NEMAK SAB DE CV 3.625% 21-28/06/2031	USD	337.841,24	0,07
1.000.000,00	GENERALI FINANCE 14-30/11/2049 FRN	EUR	1.124.305,30	0,24	1.600.000,00	PETROLEOS MEXICA 2.75% 15-21/04/2027	EUR	1.490.300,00	0,32
1.000.000,00	IGD 2.125% 19-28/11/2024	EUR	998.290,70	0,21	3.500.000,00	PETROLEOS MEXICA 3.75% 14-16/04/2026	EUR	3.525.812,50	0,77
800.000,00	IGD 2.65% 15-21/04/2022	EUR	794.800,00	0,17	1.750.000,00	PETROLEOS MEXICA 4.75% 18-26/02/2029	EUR	1.731.734,38	0,37
5.000.000,00	INTESA SANPAOLO 20-01/03/2169 FRN	EUR	5.494.936,00	1,19				<b>11.278.028,53</b>	<b>2,43</b>
1.300.000,00	KEDRION SPA 3.375% 21-15/05/2026	EUR	1.294.135,57	0,28	<b>Mongolie</b>				
2.000.000,00	LEONARDO SPA 2.375% 20-08/01/2026	EUR	2.085.366,60	0,45	1.505.000,00	MONGOLIA 5.125% 20-07/04/2026*	USD	1.349.587,04	0,29
800.000,00	MONTE DEI PASCHI 18-18/01/2028 FRN	EUR	659.500,00	0,14				<b>1.349.587,04</b>	<b>0,29</b>
2.500.000,00	NEXI 2.125% 21-30/04/2029	EUR	2.472.454,00	0,53	<b>Montenegro</b>				
1.600.000,00	POSTE ITALIANE 21-31/12/2061 FRN	EUR	1.598.400,00	0,34	1.500.000,00	MONTENEGRO REP 2.875% 20-16/12/2027*	EUR	1.413.750,00	0,30
800.000,00	SALINI IMPREGILO 3.625% 20-28/01/2027	EUR	827.003,04	0,18				<b>1.413.750,00</b>	<b>0,30</b>
100.000,00	SISAL PAY 19-17/12/2026 FRN	EUR	100.145,31	0,02	<b>Namibie</b>				
2.000.000,00	TELECOM ITALIA 1.625% 21-18/01/2029	EUR	1.966.268,40	0,42	2.400.000,00	NAMIBIA REP OF 5.25% 15-29/10/2025*	USD	2.170.054,60	0,47
600.000,00	TELECOM ITALIA 2.375% 17-12/10/2027	EUR	623.704,26	0,13				<b>2.170.054,60</b>	<b>0,47</b>
1.700.000,00	TELECOM ITALIA 3.625% 16-25/05/2026	EUR	1.886.057,52	0,41	<b>Nigeria</b>				
6.260.000,00	UNICREDIT SPA 14-03/04/2049 FRN	USD	5.862.620,14	1,27	1.400.000,00	REP OF NIGERIA 6.5% 17-28/11/2027*	USD	1.244.183,12	0,27
2.000.000,00	UNICREDIT SPA 17-31/12/2049 FRN	EUR	2.115.998,20	0,46				<b>1.244.183,12</b>	<b>0,27</b>
214.000,00	UNICREDIT SPA 17-31/12/2049 FRN	EUR	230.241,08	0,05	<b>Oman</b>				
1.000.000,00	UNICREDIT SPA 20-15/01/2032 FRN	EUR	1.021.155,10	0,22	280.000,00	OMAN INTRNL BOND 4.875% 19-01/02/2025*	USD	246.484,67	0,05
500.000,00	UNIPOLSAI ASSICU 20-31/12/2060 FRN	EUR	574.965,00	0,12	800.000,00	OMAN INTRNL BOND 6.25% 21-25/01/2031*	USD	719.025,62	0,15
2.162.000,00	UNIPOLSAI 14-30/06/2049 FRN	EUR	2.378.584,19	0,51					
1.500.000,00	WEBUILD SPA 5.875% 20-15/12/2025	EUR	1.659.526,95	0,36					
			<b>62.842.544,27</b>	<b>13,53</b>					

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

## EUROFUNDLUX - BOND INCOME (en EUR)

### Portefeuille-titres au 30 juin 2021

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
1.600.000,00	OMAN INTRNL BOND 6.75% 20-28/10/2027*	USD	1.505.518,69	0,33	750.000,00	MARB BONDCO PLC 3.95% 21-29/01/2031	USD	604.394,16	0,13
			<b>2.471.028,98</b>	<b>0,53</b>	700.000,00	NAK NAFTOGAZ 7.625% 19-08/11/2026	USD	607.759,34	0,13
	<b>Panama</b>				650.000,00	NOMAD FOODS BOND 2.5% 21-24/06/2028	EUR	655.974,80	0,14
1.000.000,00	CARNIVAL CORP 10.125% 20-01/02/2026	EUR	1.166.640,00	0,25	3.500.000,00	ROLLS-ROYCE PLC 4.625% 20-16/02/2026	EUR	3.820.316,85	0,82
			<b>1.166.640,00</b>	<b>0,25</b>	1.000.000,00	SSE PLC 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.079.688,80	0,23
	<b>Pays-Bas</b>				1.000.000,00	VIRGIN MEDIA FIN 3.75% 20-15/07/2030	EUR	998.800,00	0,22
1.000.000,00	ABERTIS FINANCE 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.033.806,50	0,22	1.000.000,00	VMED O2 UK FIN 3.25% 20-31/01/2031	EUR	1.003.621,20	0,22
1.000.000,00	ABN AMRO BANK NV 17-31/12/2049 FRN	EUR	1.103.688,30	0,24	4.000.000,00	VODAFONE GROUP 20-27/08/2080 FRN	EUR	4.134.567,60	0,89
1.600.000,00	BRASKEM NL 4.5% 17-10/01/2028	USD	1.411.507,77	0,30	2.000.000,00	VODAFONE GROUP 20-27/08/2080 FRN	EUR	2.052.952,40	0,44
1.000.000,00	COOPERATIEVE RAB 18-31/12/2049 FRN	EUR	1.097.876,00	0,24				<b>46.114.507,43</b>	<b>9,93</b>
800.000,00	DUFYR ONE BV 2% 19-15/02/2027	EUR	756.080,00	0,16		<b>Suède</b>			
1.000.000,00	DUFYR ONE BV 2.5% 17-15/10/2024	EUR	995.264,40	0,21	400.000,00	DOMETIC GROUP AB 3% 19-08/05/2026	EUR	424.547,28	0,09
1.500.000,00	EASYJET FINCO 1.875% 21-03/03/2028	EUR	1.511.821,05	0,33	2.300.000,00	INTRUM AB 3% 19-15/09/2027	EUR	2.272.566,06	0,49
1.400.000,00	FERROVIAL NL 17-31/12/2049 FRN	EUR	1.395.341,50	0,30	1.700.000,00	INTRUM AB 4.875% 20-15/08/2025	EUR	1.785.956,76	0,38
1.500.000,00	IBERDROLA INTL 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.545.712,50	0,33	1.000.000,00	SAMHALLSBYGG 21-31/12/2061 FRN	EUR	992.000,00	0,21
3.000.000,00	ING GROEP NV 19-31/12/2059 FRN	USD	2.797.144,06	0,60	3.000.000,00	SKANDINAV ENSKIL 19-31/12/2059 FRN	USD	2.681.404,79	0,59
400.000,00	KONINKLIJKE KPN 19-08/02/2168 FRN	EUR	405.454,08	0,09	1.500.000,00	VERISURE HOLDING 3.25% 21-15/02/2027	EUR	1.502.829,30	0,32
2.000.000,00	LOUIS DREYF 1.625% 21-28/04/2028	EUR	2.015.084,60	0,43	452.000,00	VERISURE HOLDING 3.875% 20-15/07/2026	EUR	462.070,97	0,10
700.000,00	NOBIAN FINANCE B 3.625% 21-15/07/2026	EUR	698.950,00	0,15	2.000.000,00	VERISURE MIDHOLD 5.25% 21-15/02/2029	EUR	2.056.261,80	0,44
900.000,00	PETROBRAS GLOB 7.375% 17-17/01/2027	USD	927.782,44	0,20				<b>12.177.636,96</b>	<b>2,62</b>
500.000,00	PETROBRAS 4.75% 14-14/01/2025	EUR	560.406,25	0,12		<b>Suisse</b>			
400.000,00	PPF ARENA 1 B 3.125% 19-27/03/2026	EUR	427.907,76	0,09	3.000.000,00	CREDIT SUISSE 18-31/12/2049 FRN	USD	2.740.445,19	0,59
300.000,00	Q-PARK HOLDING 2% 20-01/03/2027	EUR	285.478,86	0,06	2.000.000,00	CREDIT SUISSE 19-31/12/2059 FRN	USD	1.871.062,58	0,40
1.600.000,00	REPSOL INTL FIN 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.709.952,00	0,37	5.000.000,00	UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN	USD	4.791.206,22	1,03
2.300.000,00	REPSOL INTL FIN 21-31/12/2061 FRN	EUR	2.310.527,79	0,50	2.000.000,00	UBS GROUP 21-31/12/2061 FRN	USD	1.713.565,73	0,37
2.400.000,00	SAIPEM FIN INTL 3.125% 21-31/03/2028	EUR	2.455.278,72	0,53	1.000.000,00	UBS GROUP 21-31/12/2061 FRN	USD	841.033,18	0,18
800.000,00	SAIPEM FIN INTL 3.375% 20-15/07/2026	EUR	832.946,64	0,18				<b>11.957.312,90</b>	<b>2,57</b>
1.000.000,00	SYNGENTA FINANCE 1.25% 15-10/09/2027	EUR	1.017.000,00	0,22		<b>Tunisie</b>			
2.100.000,00	TELEFONICA EUROP 18-31/12/2049 FRN	EUR	2.258.748,87	0,49	1.000.000,00	TUNISIA INT BOND 6.375% 19-15/07/2026*	EUR	923.000,00	0,20
400.000,00	TENNET HLD BV 20-22/10/2168 FRN	EUR	414.504,00	0,09				<b>923.000,00</b>	<b>0,20</b>
2.000.000,00	TEVA PHARM FNC 1.875% 15-31/03/2027	EUR	1.831.625,00	0,39		<b>Turquie</b>			
840.000,00	TEVA PHARM FNC 6% 20-31/01/2025	EUR	904.995,00	0,19	6.167.000,00	TURKEY REP OF 4.75% 21-26/01/2026*	USD	5.095.998,53	1,10
1.800.000,00	TEVA PHARMACEUTICAL F 4.5% 18-01/03/2025	EUR	1.858.837,50	0,40				<b>5.095.998,53</b>	<b>1,10</b>
3.000.000,00	TRIVIMUM PACK FIN 3.75% 19-15/08/2026	EUR	3.041.809,20	0,67		<b>Ukraine</b>			
1.800.000,00	UNITED GROUP 3.625% 20-15/02/2028	EUR	1.748.409,66	0,38	800.000,00	UKRAINE GOVT 6.75% 19-20/06/2026*	EUR	870.400,00	0,19
2.500.000,00	VOLKSWAGEN INTFN 14-29/03/2049 FRN	EUR	2.843.533,25	0,61				<b>870.400,00</b>	<b>0,19</b>
2.300.000,00	VOLKSWAGEN INTFN 20-31/12/2060 FRN	EUR	2.554.899,11	0,55				<b>434.653.349,04</b>	<b>93,59</b>
2.000.000,00	ZIGGO 3.375% 20-28/02/2030	EUR	1.971.022,20	0,42		<b>Pay in Kind Bonds</b>			
			<b>46.723.395,01</b>	<b>10,06</b>		<b>Luxembourg</b>			
	<b>Portugal</b>				800.000,00	ARD FINANCE SA 5% 19-30/06/2027	EUR	820.319,12	0,18
800.000,00	EDP SA 20-20/07/2080 FRN	EUR	803.545,36	0,18				<b>820.319,12</b>	<b>0,18</b>
800.000,00	EDP SA 21-02/08/2081 FRN	EUR	802.223,68	0,17		<b>Singapour</b>			
			<b>1.605.769,04</b>	<b>0,35</b>	1.036.250,00	MULHACEN PTE LTD 6.5% 18-01/08/2023	EUR	884.266,63	0,19
	<b>République Dominicaine</b>							<b>884.266,63</b>	<b>0,19</b>
1.400.000,00	DOMINICAN REPUB 4.5% 20-30/01/2030*	USD	1.201.186,48	0,26				<b>1.704.585,75</b>	<b>0,37</b>
3.000.000,00	DOMINICAN REPUB 5.95% 17-25/01/2027*	USD	2.838.093,24	0,61		<b>Autres valeurs mobilières</b>			
			<b>4.039.279,72</b>	<b>0,87</b>		<b>Obligations et autres titres de créance</b>			
	<b>République Tchèque</b>					<b>Etats-Unis</b>			
800.000,00	ENERGO PRO AS 4.5% 18-04/05/2024	EUR	786.650,00	0,17	1.350.000,00	SANCHEZ ENERGY CO 0% 18-15/07/2023	USD	0,00	0,00
			<b>786.650,00</b>	<b>0,17</b>				<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Roumanie</b>					<b>Luxembourg</b>			
1.800.000,00	RCS & RDS SA 2.5% 20-05/02/2025	EUR	1.799.775,00	0,39	489.000,00	ALTICE FRANCE 8% 19-15/05/2027	EUR	527.751,59	0,11
800.000,00	ROMANIA 2.625% 20-02/12/2040*	EUR	789.000,00	0,17				<b>527.751,59</b>	<b>0,11</b>
			<b>2.588.775,00</b>	<b>0,56</b>		<b>Fonds d'investissements</b>			
	<b>Royaume-Uni</b>					<b>Organismes de placement collectif</b>			
4.000.000,00	BARCLAYS PLC 20-31/12/2060 FRN	USD	3.725.325,49	0,80		<b>Irlande</b>			
400.000,00	BRITISH TELECOMM 20-18/08/2080 FRN	EUR	388.870,68	0,08	75.000,00	ISHARES HY CORP	EUR	7.750.500,00	1,67
3.000.000,00	GAZPROM PJSC 20-31/12/2060 FRN	EUR	3.100.200,00	0,67					
6.000.000,00	HSBC HOLDINGS 17-31/12/2049 FRN	USD	5.594.288,11	1,21					
5.830.000,00	HSBC HOLDINGS 18-31/12/2049 FRN	USD	5.616.388,41	1,22					
1.600.000,00	INEOS FINANCE PL 2.875% 19-01/05/2026	EUR	1.628.900,00	0,35					
2.500.000,00	INEOS QUATTRO FI 3.75% 21-15/07/2026	EUR	2.570.215,75	0,55					
800.000,00	INTL GAME TECH 2.375% 19-15/04/2028	EUR	783.728,48	0,17					
2.000.000,00	INTL GAME TECH 3.5% 19-15/06/2026	EUR	2.049.078,20	0,44					
1.000.000,00	JAGUAR LAND ROVR 2.2% 17-15/01/2024	EUR	997.021,70	0,21					
1.200.000,00	JAGUAR LAND ROVR 6.875% 19-15/11/2026	EUR	1.394.378,16	0,30					
3.000.000,00	LLOYDS BANKING 14-27/06/2049 FRN	EUR	3.308.037,30	0,71					

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

## EUROFUNDLUX - BOND INCOME (en EUR)

### Portefeuille-titres au 30 juin 2021

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
75.000,00	ISHARES USD HIGH YIELD CORP BOND	USD	6.534.859,30	1,41
			<b>14.285.359,30</b>	<b>3,08</b>
			<b>14.285.359,30</b>	<b>3,08</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>451.171.045,68</b>	<b>97,15</b>

### Instruments financiers dérivés au 30 juin 2021

Achat	Vente	Date de Maturité	Engagement en EUR	Plus ou moins-values non-réalisées en EUR
<b>Contrats de change à terme</b>				
9.000.000,00 USD	7.502.500,83 EUR	15/07/21	7.502.500,83	55.208,58
72.014.502,23 EUR	87.000.000,00 USD	26/08/21	72.014.502,23	(986.970,70)
				<b>(931.762,12)</b>

**Total des contrats de change à terme** (931.762,12)

Sous-jacent	Vente / Achat	Taux d'intérêt (%)	Devise	Date de Maturité	Notionnel	Plus ou moins-value non réalisées en EUR
<b>Credit Default Swaps</b>						
ITRX XOVER CDSI GEN 5Y CORP 20/12/2025	Vente	5,000	EUR	20/12/25	20.000.000,00	(2.548.430,92)
						<b>(2.548.430,92)</b>

**Total des Credit Default Swaps** (2.548.430,92)

**Total des instruments financiers dérivés** (3.480.193,04)

### Récapitulatif de l'actif net

		% VNI
<b>Total du portefeuille-titres</b>	<b>451.171.045,68</b>	<b>97,15</b>
<b>Total des instruments financiers dérivés</b>	<b>(3.480.193,04)</b>	<b>(0,75)</b>
<b>Avoirs en banque</b>	<b>15.490.365,55</b>	<b>3,34</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>	<b>1.213.804,80</b>	<b>0,26</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>464.395.022,99</b>	<b>100,00</b>

## EUROFUNDLUX - BOND INCOME (en EUR)

### Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Italie	13,93	13,53
France	12,17	11,82
Pays-Bas	10,36	10,06
Royaume-Uni	10,22	9,93
Allemagne	7,03	6,83
Luxembourg	6,87	6,67
Irlande	6,60	6,42
Espagne	5,53	5,38
Etats-Unis	3,68	3,58
Suède	2,70	2,62
Suisse	2,65	2,57
Mexique	2,50	2,43
Autres	15,76	15,31
	<b>100,00</b>	<b>97,15</b>

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Banques	24,43	23,78
Energie	9,45	9,21
Gouvernements	7,70	7,48
Télécommunications	7,17	6,97
Accessoires & Equipements automobiles	6,81	6,61
Cosmétiques	4,33	4,19
Chimie	4,29	4,17
Transports	3,89	3,77
Services diversifiés	3,84	3,73
OPC de type ouvert	3,17	3,08
Immobilier	3,12	3,01
Média	2,91	2,83
Matériaux de construction	2,31	2,24
Stockage & Entrepôt	2,12	2,07
Autres	14,46	14,01
	<b>100,00</b>	<b>97,15</b>

### Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
ISHARES HY CORP	OPC de type ouvert	7.750.500,00	1,67
ISHARES USD HIGH YIELD CORP BOND	OPC de type ouvert	6.534.859,30	1,41
UNICREDIT SPA 14-03/04/2049 FRN	Banques	5.862.620,14	1,27
HSBC HOLDINGS 18-31/12/2049 FRN	Banques	5.616.388,41	1,22
HSBC HOLDINGS 17-31/12/2049 FRN	Banques	5.594.288,11	1,21
INTESA SANPAOLO 20-01/03/2169 FRN	Banques	5.494.936,00	1,19
AIB GROUP PLC 19-31/12/2059 FRN	Banques	5.385.391,50	1,15
TURKEY REP OF 4.75% 21-26/01/2026*	Gouvernements	5.095.998,53	1,10
CREDIT BANK OF M 3.1% 21-21/01/2026	Banques	5.049.000,00	1,09
UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN	Banques	4.791.206,22	1,03

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

## EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND (en EUR)

### Portefeuille-titres au 30 juin 2021

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
<b>Fonds d'investissements</b>				
<b>Organismes de placement collectif</b>				
<b>Irlande</b>				
25.100,00	ISHARES CORE EURO GOVT BOND	EUR	3.287.974,50	7,24
			<b>3.287.974,50</b>	<b>7,24</b>
<b>Luxembourg</b>				
10.500,00	AMUNDI GOVT BOND LOWEST	EUR	2.684.325,00	5,91
27.301,00	BNPP EURO GOVERNMENT BOND ICA	EUR	6.249.744,92	13,76
2.333,00	CANDRIAM BONDS EUR GOVERNMENT I C	EUR	6.337.781,14	13,96
29.000,00	GIS EURO BOND BX	EUR	6.702.190,00	14,77
368.400,00	JPMORGAN F-EU GOVERNMENT BOND-CEURA	EUR	6.466.893,60	14,24
483.800,00	SCHRODER INTL-EUR GOVT BOND-C AC	EUR	6.626.947,26	14,59
14.300,00	XTR2 EGB 1CC SHS -1C- CAPITALISATION	EUR	3.569.995,00	7,86
			<b>38.637.876,92</b>	<b>85,09</b>
			<b>41.925.851,42</b>	<b>92,33</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>41.925.851,42</b>	<b>92,33</b>

### Récapitulatif de l'actif net

	%
	VNI
<b>Total du portefeuille-titres</b>	<b>41.925.851,42 92,33</b>
<b>Avoirs en banque</b>	<b>3.525.225,92 7,76</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>	<b>(44.325,09) (0,09)</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>45.406.752,25 100,00</b>

## EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND (en EUR)

### Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Luxembourg	92,16	85,09
Irlande	7,84	7,24
	<b>100,00</b>	<b>92,33</b>

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
OPC de type ouvert	100,00	92,33
	<b>100,00</b>	<b>92,33</b>

### Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
GIS EURO BOND BX	OPC de type ouvert	6.702.190,00	14,77
SCHRODER INTL-EUR GV BD-C AC	OPC de type ouvert	6.626.947,26	14,59
JPMORGAN F-EU GOVER BOND-CEURA	OPC de type ouvert	6.466.893,60	14,24
CANDRIAM BONDS EUR GOVERN M I C	OPC de type ouvert	6.337.781,14	13,96
BNPP EURO GOVERNMENT BOND ICA	OPC de type ouvert	6.249.744,92	13,76
XTR2 EGB 1CC SHS -1C- CAPITALISATION	OPC de type ouvert	3.569.995,00	7,86
ISHARES CORE EURO GOVT BOND	OPC de type ouvert	3.287.974,50	7,24
AMUNDI GOVT BOND LOWEST	OPC de type ouvert	2.684.325,00	5,91

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

## EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME (en EUR)

### Portefeuille-titres au 30 juin 2021

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>									
<b>Obligations et autres titres de créance</b>									
<b>Afrique du Sud</b>									
500.000,00	SOUTH AFRICA 4.85% 17-27/09/2027*	USD	451.438,47	0,06					
400.000,00	SOUTH AFRICA 6.25% 11-08/03/2041*	USD	368.290,63	0,04					
			<b>819.729,10</b>	<b>0,10</b>					
<b>Albanie</b>									
900.000,00	ALBANIA 3.5% 20-16/06/2027*	EUR	965.250,00	0,11					
			<b>965.250,00</b>	<b>0,11</b>					
<b>Allemagne</b>									
600.000,00	BAYER AG 19-12/11/2079 FRN	EUR	624.000,00	0,07					
25.000.000,00	BUNDESBL-180 0% 19-18/10/2024*	EUR	25.542.750,00	3,01					
5.000.000,00	COMMERZBANK AG 20-31/12/2060 FRN	EUR	5.511.780,00	0,65					
800.000,00	COMMERZBANK AG 20-31/12/2060 FRN	EUR	941.000,00	0,11					
35.000.000,00	DEUTSCHLAND REP 0% 16-15/08/2026*	EUR	36.001.000,00	4,25					
10.000.000,00	DEUTSCHLAND REP 0% 19-15/08/2050*	EUR	9.087.200,00	1,07					
25.000.000,00	DEUTSCHLAND REP 1% 15-15/08/2025*	EUR	26.693.422,50	3,16					
500.000,00	INFINEON TECH 19-01/04/2168 FRN	EUR	525.245,00	0,06					
2.200.000,00	K&S AG 3.25% 18-18/07/2024	EUR	2.285.738,40	0,27					
500.000,00	LANXESS 16-06/12/2076 FRN	EUR	533.625,00	0,06					
500.000,00	NIDDA BONDCO 5% 17-30/09/2025	EUR	501.886,00	0,06					
			<b>108.247.646,90</b>	<b>12,77</b>					
<b>Autriche</b>									
900.000,00	SAPPI PAPIER HOL 3.125% 19-15/04/2026	EUR	901.856,25	0,11					
			<b>901.856,25</b>	<b>0,11</b>					
<b>Azerbaïdjan</b>									
400.000,00	STHRN GAS CRIDOR 6.875% 16-24/03/2026	USD	401.511,97	0,05					
			<b>401.511,97</b>	<b>0,05</b>					
<b>Barhain</b>									
278.000,00	BAHRAIN 4.25% 21-25/01/2028*	USD	233.515,33	0,03					
700.000,00	BAHRAIN 7% 16-12/10/2028*	USD	659.281,81	0,08					
			<b>892.797,14</b>	<b>0,11</b>					
<b>Bésil</b>									
400.000,00	BRAZIL-GLOBAL BD 10.125% 97-15/05/2027*	USD	476.648,47	0,06					
			<b>476.648,47</b>	<b>0,06</b>					
<b>Bulgarie</b>									
500.000,00	BULG ENRGY HLD 3.5% 18-28/06/2025	EUR	534.625,00	0,06					
			<b>534.625,00</b>	<b>0,06</b>					
<b>Danemark</b>									
1.650.000,00	DANSKE BANK A/S 17-31/12/2049 FRN	USD	1.477.792,94	0,18					
1.480.000,00	DANSKE BANK A/S 18-31/12/2049 FRN	USD	1.392.107,52	0,16					
			<b>2.869.900,46</b>	<b>0,34</b>					
<b>Egypte</b>									
500.000,00	ARAB REP EGYPT 6.375% 19-11/04/2031*	EUR	522.281,25	0,07					
500.000,00	ARAB REP EGYPT 7.6003% 19-01/03/2029*	USD	460.625,79	0,05					
400.000,00	ARAB REP EGYPT 8.5% 17-31/01/2047*	USD	349.601,01	0,04					
			<b>1.332.508,05</b>	<b>0,16</b>					
<b>Emirats Arabes Unis</b>									
700.000,00	DP WORLD LTD 6.85% 07-02/07/2037	USD	793.710,63	0,09					
			<b>793.710,63</b>	<b>0,09</b>					
<b>Espagne</b>									
600.000,00	BANCO BILBAO VIZ 20-31/12/2060 FRN	EUR	685.002,00	0,08					
2.200.000,00	BANCO SANTANDER 18-31/12/2049 FRN	EUR	2.289.716,00	0,27					
3.000.000,00	CAIXABANK 17-31/12/2049 FRN	EUR	3.382.500,00	0,39					
2.000.000,00	GRIFOLS SA 3.2% 17-01/05/2025	EUR	2.016.000,00	0,24					
700.000,00	INTL CONSOLIDAT 1.5% 19-04/07/2027	EUR	637.000,00	0,08					
			<b>9.010.218,00</b>	<b>1,06</b>					
<b>Etats-Unis</b>									
400.000,00	LEVI STRAUSS 3.375% 17-15/03/2027	EUR	411.768,00	0,05					
401.000,00	LEVI STRAUSS 5% 15-01/05/2025	USD	343.569,93	0,04					
400.000,00	NBM US HOLDINGS 6.625% 19-06/08/2029	USD	376.480,47	0,04					
22.000.000,00	US TREASURY N/B 2% 20-15/02/2050*	USD	18.040.739,19	2,12					
706.000,00	WMG ACQUISITION 2.75% 20-15/07/2028	EUR	721.955,60	0,09					
			<b>19.894.513,19</b>	<b>2,34</b>					
<b>Finlande</b>									
1.400.000,00	NOKIA OYJ 2% 19-11/03/2026	EUR	1.476.238,40	0,17					
900.000,00	TEOLLISUUEN VOI 1.125% 19-09/03/2026	EUR	905.301,00	0,11					
			<b>2.381.539,40</b>	<b>0,28</b>					
<b>France</b>									
1.400.000,00	ACCOR 19-31/12/2049 FRN	EUR	1.470.974,40	0,17					
2.200.000,00	ALTICE FRANCE 4.125% 20-15/01/2029	EUR	2.205.746,40	0,26					
840.000,00	AXA SA 14-20/05/2049 FRN	EUR	947.531,59	0,11					
5.970.000,00	BNP PARIBAS 17-31/12/2049 FRN	USD	5.370.743,39	0,63					
900.000,00	CASINO GUICHARD 4.048% 14-05/08/2026	EUR	877.590,00	0,10					
2.000.000,00	CNP ASSURANCES 18-31/12/2049 FRN	EUR	2.295.000,00	0,27					
2.750.000,00	CRED AGRICOLE SA 19-31/12/2049 FRN	USD	2.587.148,26	0,30					
1.400.000,00	CROWN EUROPEAN 2.875% 18-01/02/2026	EUR	1.488.491,20	0,18					
1.800.000,00	ELEC DE FRANCE 14-22/01/2049 FRN	EUR	2.021.058,00	0,24					
1.400.000,00	ELIS SA 2.875% 18-15/02/2026	EUR	1.493.100,00	0,18					
900.000,00	LA POSTE SA 18-31/12/2049 FRN	EUR	951.174,00	0,11					
1.500.000,00	LOXAM SAS 2.875% 19-15/04/2026	EUR	1.501.875,00	0,18					
750.000,00	LOXAM SAS 3.25% 19-14/01/2025	EUR	755.550,00	0,09					
2.650.000,00	LOXAM SAS 3.5% 17-15/04/2022	EUR	2.649.973,50	0,31					
1.000.000,00	ORANGE 19-31/12/2049 FRN	EUR	1.049.312,50	0,12					
500.000,00	REXEL SA 2.75% 19-15/06/2026	EUR	513.125,00	0,06					
5.650.000,00	SOCIETE GENERALE 18-31/12/2049 FRN	USD	5.190.833,68	0,61					
1.000.000,00	TEREOS FIN GROUP 4.125% 16-16/06/2023	EUR	1.010.300,00	0,12					
1.400.000,00	TEREOS FIN GROUP 7.5% 20-30/10/2025	EUR	1.497.241,20	0,18					
4.620.000,00	TOTAL SA 15-29/12/2049 FRN	EUR	4.879.885,16	0,58					
			<b>40.756.653,28</b>	<b>4,80</b>					
<b>Ghana</b>									
400.000,00	GHANA REP OF 7.625% 18-16/05/2029*	USD	339.626,21	0,04					
400.000,00	REP OF GHANA 8.125% 19-26/03/2032*	USD	340.151,20	0,04					
			<b>679.777,41</b>	<b>0,08</b>					
<b>Hong Kong</b>									
1.231.000,00	CNAC HK FINBRID 4.125% 17-19/07/2027	USD	1.119.196,67	0,13					
			<b>1.119.196,67</b>	<b>0,13</b>					
<b>Ile de Man</b>									
900.000,00	PLAYTECH PLC 4.25% 19-07/03/2026	EUR	924.879,60	0,11					
			<b>924.879,60</b>	<b>0,11</b>					
<b>Iles Cayman</b>									
1.000.000,00	COUNTRY GARDEN 5.625% 16-15/12/2026	USD	935.688,79	0,11					
			<b>935.688,79</b>	<b>0,11</b>					
<b>Iles Vierges américaines</b>									
1.000.000,00	1MDB GLOBAL INV 4.4% 13-09/03/2023	USD	845.233,10	0,10					
			<b>845.233,10</b>	<b>0,10</b>					
<b>Indonésie</b>									
400.000,00	PERUSAHAAN LISTR 5.25% 12-24/10/2042	USD	379.315,41	0,04					
			<b>379.315,41</b>	<b>0,04</b>					
<b>Irlande</b>									
2.000.000,00	AIB GROUP PLC 19-31/12/2059 FRN	EUR	2.155.000,00	0,25					
1.654.000,00	BANK OF IRELAND 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.952.381,60	0,23					
1.700.000,00	CREDIT BANK OF M 3.1% 21-21/01/2026	EUR	1.683.000,00	0,20					
1.000.000,00	CREDIT BANK OF M 4.7% 20-29/01/2025	USD	869.802,60	0,10					
500.000,00	EIRCOM FINANCE 2.625% 19-15/02/2027	EUR	497.027,00	0,06					
			<b>7.157.211,20</b>	<b>0,84</b>					
<b>Italie</b>									
3.000.000,00	AUTOSTRADA PER L 2% 21-15/01/2030	EUR	3.097.020,00	0,37					
2.000.000,00	BANCO BPM SPA 19-31/12/2049 FRN	EUR	2.282.500,00	0,27					
2.000.000,00	BANCO BPM SPA 20-14/09/2030 FRN	EUR	2.184.624,00	0,26					
900.000,00	GAMMA BIDCO SPA 6.25% 20-15/07/2025	EUR	949.500,00	0,11					
1.800.000,00	IGD 2.125% 19-28/11/2024	EUR	1.799.629,20	0,21					
500.000,00	INFRASTRUTTURA W 1.875% 20-08/07/2026	EUR	521.840,00	0,06					
2.000.000,00	INTESA SANPAOLO 15-29/12/2049 FRN	USD	1.924.603,11	0,23					
3.940.000,00	INTESA SANPAOLO 17-29/12/2049 FRN	EUR	4.811.725,00	0,57					

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

## EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME (en EUR)

### Portefeuille-titres au 30 juin 2021

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
900.000,00	LKQ ITALIA BONDC 3.875% 16-01/04/2024	EUR	972.000,00	0,11	1.600.000,00	TEVA PHARMACEUTI 6.75% 18-01/03/2028	USD	1.462.242,76	0,17
1.800.000,00	SALINI IMPREGILO 3.625% 20-28/01/2027	EUR	1.863.000,00	0,22	2.000.000,00	VOLKSWAGEN INTFN 14-29/03/2049 FRN	EUR	2.274.826,60	0,27
7.500.000,00	UNICREDIT SPA 17-31/12/2049 FRN	EUR	7.939.335,00	0,93	2.200.000,00	ZIGGO 3.375% 20-28/02/2030	EUR	2.169.442,00	0,26
7.080.000,00	UNICREDIT SPA 17-31/12/2049 FRN	EUR	7.618.080,00	0,90	690.000,00	ZURICH INS 18-01/06/2048 FRN	USD	665.802,18	0,08
			<b>35.963.856,31</b>	<b>4,24</b>				<b>27.563.114,88</b>	<b>3,25</b>
<b>Jersey</b>					<b>Pérou</b>				
3.230.000,00	ADIANT GLOBAL HO 3.5% 16-15/08/2024	EUR	3.321.925,80	0,39	400.000,00	COFIDE 2.4% 20-28/09/2027	USD	328.706,43	0,04
900.000,00	AVIS BUDGET FINA 4.75% 18-30/01/2026	EUR	919.656,00	0,11				<b>328.706,43</b>	<b>0,04</b>
			<b>4.241.581,80</b>	<b>0,50</b>					
<b>Kazakhstan</b>					<b>République Dominicaine</b>				
500.000,00	KAZMUNAYGAS NAT 3.5% 20-14/04/2033	USD	435.111,30	0,05	600.000,00	DOMINICAN REPUBL 4.5% 20-30/01/2030*	USD	514.794,20	0,06
			<b>435.111,30</b>	<b>0,05</b>	250.000,00	DOMINICAN REPUBL 5.3% 21-21/01/2041*	USD	209.838,30	0,02
<b>Luxembourg</b>					<b>Roumanie</b>				
1.000.000,00	ADLER GROUP SA 2.25% 21-14/01/2029	EUR	966.250,00	0,11	400.000,00	RCS & RDS SA 2.5% 20-05/02/2025	EUR	399.950,00	0,04
2.200.000,00	ALTICE FINANCING 3% 20-15/01/2028	EUR	2.092.860,00	0,25	400.000,00	ROMANIA 2.625% 20-02/12/2040*	EUR	394.500,00	0,05
570.000,00	ALTICE FINANCING 7.5% 16-15/05/2026	USD	497.807,98	0,06				<b>794.450,00</b>	<b>0,09</b>
900.000,00	ARCELORMITTAL 1.75% 19-19/11/2025	EUR	949.735,80	0,11	<b>Royaume-Uni</b>				
900.000,00	CIRSA FINANCE IN 4.75% 19-22/05/2025	EUR	903.825,00	0,11	1.700.000,00	BARCLAYS PLC 18-31/12/2049 FRN	USD	1.570.768,58	0,19
900.000,00	CPI PROPERTY GRO 20-31/12/2060 FRN	EUR	950.139,00	0,11	1.400.000,00	GAZPROM PJSC 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.446.760,00	0,17
2.000.000,00	CPI PROPERTY GRO 21-31/12/2061 FRN	EUR	1.967.000,00	0,23	4.090.000,00	HSBC HOLDINGS 15-29/12/2049 FRN	USD	3.826.151,20	0,45
500.000,00	MATTERHORN TELE 4% 17-15/11/2027	EUR	513.150,00	0,06	3.100.000,00	HSBC HOLDINGS 17-31/12/2049 FRN	EUR	3.506.875,00	0,41
500.000,00	PICARD 5.5% 17-30/11/2024	EUR	511.875,00	0,06	2.480.000,00	INEOS FINANCE PL 2.125% 17-15/11/2025	EUR	2.481.200,32	0,29
900.000,00	SAMSONITE FINCO 3.5% 18-15/05/2026	EUR	893.286,00	0,11	2.457.000,00	INEOS FINANCE PL 2.875% 19-01/05/2026	EUR	2.503.068,75	0,30
			<b>10.245.928,78</b>	<b>1,21</b>	800.000,00	INTL GAME TECH 2.375% 19-15/04/2028	EUR	783.000,00	0,09
<b>Macédoine</b>					<b>Suède</b>				
400.000,00	N MACEDONIA BOND 3.675% 20-03/06/2026*	EUR	440.500,00	0,05	1.100.000,00	JAGUAR LAND ROVR 6.875% 19-15/11/2026	EUR	1.278.719,20	0,15
			<b>440.500,00</b>	<b>0,05</b>	5.000.000,00	LLOYDS BANKING 14-27/06/2049 FRN	EUR	5.512.500,00	0,64
<b>Mexique</b>					<b>Tunisie</b>				
400.000,00	COMISION FEDERAL 4.75% 16-23/02/2027	USD	375.052,50	0,04	500.000,00	TUNISIA INT BOND 6.375% 19-15/07/2026*	EUR	461.500,00	0,05
800.000,00	MEXICO CITY ARPT 4.25% 16-31/10/2026	USD	724.611,51	0,09				<b>461.500,00</b>	<b>0,05</b>
670.000,00	NEMAK SAB DE CV 3.25% 17-15/03/2024	EUR	680.342,12	0,08	<b>Turquie</b>				
500.000,00	PETROLEOS MEXICA 4.75% 18-26/02/2029	EUR	494.781,25	0,06	1.000.000,00	TURKEY REP OF 11.875% 00-15/01/2030*	USD	1.159.596,81	0,14
			<b>2.274.787,38</b>	<b>0,27</b>	1.333.000,00	TURKEY REP OF 4.75% 21-26/01/2026*	USD	1.101.502,52	0,13
<b>Mongolie</b>					<b>Ukraine</b>				
700.000,00	MONGOLIA 5.125% 20-07/04/2026*	USD	626.942,46	0,07	700.000,00	UKRAINE GOVT 6.75% 19-20/06/2026*	EUR	761.600,00	0,09
			<b>626.942,46</b>	<b>0,07</b>				<b>761.600,00</b>	<b>0,09</b>
<b>Montenegro</b>					<b>Actions</b>				
700.000,00	MONTENEGRO REP 2.875% 20-16/12/2027*	EUR	659.750,00	0,08	<b>Allemagne</b>				
			<b>659.750,00</b>	<b>0,08</b>	10.000,00	ALLIANZ AG REG	EUR	2.128.000,00	0,25
<b>Namibie</b>									
1.000.000,00	NAMIBIA REP OF 5.25% 15-29/10/2025*	USD	904.189,42	0,11					
			<b>904.189,42</b>	<b>0,11</b>					
<b>Oman</b>									
800.000,00	OMAN INTRNL BOND 6.25% 21-25/01/2031*	USD	719.025,62	0,08					
700.000,00	OMAN INTRNL BOND 6.75% 20-28/10/2027*	USD	657.076,86	0,08					
			<b>1.376.102,48</b>	<b>0,16</b>					
<b>Paraguay</b>									
700.000,00	PARAGUAY 4.7% 17-27/03/2027*	USD	664.169,47	0,08					
			<b>664.169,47</b>	<b>0,08</b>					
<b>Pays-Bas</b>									
1.000.000,00	ABN AMRO BANK NV 17-31/12/2049 FRN	EUR	1.103.722,00	0,13					
2.020.000,00	AEGON NV 19-29/12/2049 FRN	EUR	2.426.464,40	0,29					
700.000,00	BRASKEM NL 4.5% 17-10/01/2028	USD	617.534,65	0,07					
800.000,00	DUFREY ONE BV 2% 19-15/02/2027	EUR	756.000,00	0,09					
900.000,00	FERROVIAL NL 17-31/12/2049 FRN	EUR	897.417,00	0,11					
900.000,00	GAS NAT FENOSA F 15-29/12/2049 FRN	EUR	955.125,00	0,11					
400.000,00	PETROBRAS GLOB 7.375% 17-17/01/2027	USD	412.347,75	0,05					
700.000,00	Q-PARK HOLDING 2% 20-01/03/2027	EUR	665.701,40	0,08					
1.800.000,00	SAIPEM FIN INTL 3.375% 20-15/07/2026	EUR	1.873.764,00	0,22					
5.389.000,00	STACK 14-29/12/2049 FRN	EUR	7.254.995,14	0,85					
2.000.000,00	TELEFONICA EUROP 18-31/12/2049 FRN	EUR	2.152.000,00	0,25					
500.000,00	TENNET HLD BV 20-22/10/2168 FRN	EUR	518.220,00	0,06					
400.000,00	TEVA PHARM FNC 1.875% 15-31/03/2027	EUR	366.325,00	0,04					
920.000,00	TEVA PHARM FNC 6% 20-31/01/2025	EUR	991.185,00	0,12					

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

## EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME (en EUR)

### Portefeuille-titres au 30 juin 2021

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
20.000,00	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	2.979.000,00	0,36	20.000,00	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	2.701.200,00	0,32
20.000,00	SAP SE	EUR	2.394.800,00	0,28				<b>11.871.350,00</b>	<b>1,40</b>
40.000,00	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	2.075.200,00	0,24					
			<b>9.577.000,00</b>	<b>1,13</b>					
	<b>Etats-Unis</b>					<b>Irlande</b>			
9.100,00	ABBOTT LABORATORIES	USD	895.935,32	0,11	7.600,00	ACCENTURE PLC-CL A	USD	1.892.371,27	0,22
9.500,00	ABBVIE INC	USD	896.136,08	0,11				<b>1.892.371,27</b>	<b>0,22</b>
4.050,00	ADOBE INC	USD	2.009.691,31	0,24		<b>Italie</b>			
3.650,00	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	883.879,46	0,10	300.000,00	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	EUR	2.875.800,00	0,34
1.600,00	ALPHABET INC-CL C	USD	3.387.309,53	0,40	500.000,00	INTESA SANPAOLO	EUR	1.178.250,00	0,14
930,00	AMAZON.COM INC	USD	2.693.633,10	0,32	200.000,00	NEXI SPA	EUR	3.713.000,00	0,43
4.400,00	AMERICAN TOWER CORP	USD	1.008.211,68	0,12	50.000,00	RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	EUR	2.421.000,00	0,29
8.600,00	AMGEN INC	USD	1.751.496,01	0,21	600.000,00	SNAM SPA	EUR	2.941.800,00	0,35
31.000,00	APPLE INC	USD	3.549.962,20	0,42				<b>13.129.850,00</b>	<b>1,55</b>
2.760,00	BLACKROCK INC	USD	2.025.151,45	0,24		<b>Norvège</b>			
7.200,00	CADENCE DESIGN SYS INC	USD	836.724,07	0,10	60.000,00	EQUINOR ASA	NOK	1.072.400,59	0,13
38.000,00	COCA-COLA CO/THE	USD	1.719.176,82	0,20				<b>1.072.400,59</b>	<b>0,13</b>
11.600,00	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	791.684,17	0,09		<b>Pays-Bas</b>			
19.500,00	COMCAST CORP-CLASS A	USD	926.106,68	0,11	5.000,00	ASML HOLDING NV	EUR	2.949.500,00	0,35
4.400,00	DANAHER CORP	USD	1.001.115,50	0,12	20.000,00	KONINKLIJKE DSM	EUR	3.164.000,00	0,37
19.000,00	EBAY INC	USD	1.124.997,90	0,13				<b>6.113.500,00</b>	<b>0,72</b>
11.000,00	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	957.152,46	0,11		<b>Royaume-Uni</b>			
7.000,00	ELECTRONIC ARTS INC	USD	847.291,05	0,10	20.000,00	ASTRAZENECA PLC	GBP	2.015.802,93	0,24
11.800,00	ELI LILLY & CO	USD	2.273.469,97	0,27	25.000,00	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	1.866.430,40	0,22
12.500,00	EMERSON ELECTRIC CO	USD	994.225,12	0,12	70.000,00	RELX PLC	GBP	1.558.040,90	0,18
18.000,00	EOG RESOURCES INC	USD	1.244.502,31	0,15	60.000,00	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	1.086.567,51	0,13
11.400,00	EVERSOURCE ENERGY	USD	767.309,53	0,09	40.000,00	UNILEVER PLC	EUR	1.980.000,00	0,23
7.300,00	FACEBOOK INC-CLASS A	USD	2.157.746,33	0,25				<b>8.506.841,74</b>	<b>1,00</b>
6.500,00	HERSHEY CO/THE	USD	939.101,22	0,11		<b>Suisse</b>			
7.500,00	HOME DEPOT INC	USD	2.004.871,90	0,24	10.000,00	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	3.182.046,25	0,38
10.000,00	ILLINOIS TOOL WORKS	USD	1.873.162,54	0,22				<b>3.182.046,25</b>	<b>0,38</b>
2.650,00	INTUIT INC	USD	1.093.834,52	0,13				<b>148.915.308,56</b>	<b>17,55</b>
1.220,00	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	943.534,99	0,11		<b>Pay in Kind Bonds</b>			
12.500,00	JOHNSON & JOHNSON	USD	1.722.280,55	0,20		<b>France</b>			
22.800,00	JPMORGAN CHASE & CO	USD	2.952.030,24	0,35	59.100,00	NEWCO GB SAS 8% 17-15/12/2022	EUR	59.691,00	0,01
2.850,00	LOCKHEED MARTIN CORP	USD	893.949,60	0,11				<b>59.691,00</b>	<b>0,01</b>
5.600,00	MASTERCARD INC - A	USD	1.731.037,38	0,20				<b>59.691,00</b>	<b>0,01</b>
6.500,00	MATCH GROUP INC	USD	886.031,08	0,10		<b>Fonds d'investissements</b>			
9.300,00	MCDONALDS CORP	USD	1.799.614,45	0,21		<b>Organismes de placement collectif</b>			
24.300,00	MERCK & CO. INC.	USD	1.575.979,00	0,19		<b>Belgique</b>			
18.000,00	MICROSOFT CORP	USD	4.103.485,93	0,47	30.000,00	PETERCAM EQ ENE&RES F CAP	EUR	8.747.700,00	1,03
28.700,00	MORGAN STANLEY	USD	2.185.105,42	0,26				<b>8.747.700,00</b>	<b>1,03</b>
15.500,00	NEWMONT CORP	USD	814.775,30	0,10		<b>Irlande</b>			
26.500,00	NEXTERA ENERGY INC	USD	1.648.987,82	0,19	183.000,00	ARTISAN GLOB OPPOR ACCUM SHS CLS I EUR	EUR	7.217.520,00	0,85
14.100,00	NIKE INC CL B	USD	1.847.034,86	0,22	300.000,00	ARTISAN PARTNERS GLOBAL FUNDS	USD	7.033.179,34	0,83
3.750,00	NVIDIA CORP	USD	2.523.320,03	0,30	1.800.000,00	BNY MELLON GL-LG-TM GL EQ-CEUR	EUR	6.896.880,00	0,81
30.000,00	ORACLE CORP	USD	1.968.080,64	0,23	600.000,00	INVESCO US HYFA DIST	EUR	13.062.000,00	1,54
2.160,00	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	USD	1.025.061,07	0,12	200.000,00	ISHARES MSCI EM MK USD SHS ETF USD	EUR	8.959.000,00	1,06
4.250,00	PAYPAL HOLDINGS INC-W/I	USD	1.045.132,30	0,12	150.000,00	ISHARES USD HIGH YIELD CORP BOND	EUR	13.059.000,00	1,54
14.200,00	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	1.603.091,14	0,19	700.000,00	LORD ABB GL HGH YLD-USD I AC	USD	9.266.694,67	1,09
4.400,00	PUBLIC STORAGE	USD	1.121.639,65	0,13	400.000,00	NB EMERG MKTS DBT-LOC CUR-I	USD	3.430.491,39	0,40
6.700,00	QUALCOMM INC	USD	802.649,31	0,09	100.000,00	SPDR BBG BARC EM LOCAL BND	EUR	5.823.000,00	0,69
7.900,00	ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	1.881.799,24	0,22	300.000,00	X MSCI EMERGING MARKETS	EUR	16.767.000,00	1,97
2.000,00	SERVICENOW INC	USD	938.412,43	0,11	900.000,00	X USD HIGH YIELD BOND	EUR	11.264.400,00	1,33
5.340,00	SHERWIN-WILLIAMS CO	USD	1.223.557,50	0,14				<b>102.779.165,40</b>	<b>12,11</b>
5.900,00	S&P GLOBAL INC	USD	2.034.793,78	0,24		<b>Luxembourg</b>			
6.640,00	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	1.103.171,44	0,13	200.000,00	AXA WLD-GL INF SH DUR-I USD	USD	19.546.409,07	2,30
12.000,00	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	1.944.191,52	0,23	120.000,00	AXA WORLD FUND-US HY BOND-IUSD	USD	28.492.566,15	3,37
2.100,00	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	896.517,43	0,11	25.000,00	BNP CHINA EQUITY-I C ICA	USD	18.471.440,57	2,18
15.000,00	TJX COMPANIES INC	USD	840.403,19	0,10	15.000,00	CANDR BONDS-EUR HI YIELD-V	EUR	31.964.400,00	3,78
4.900,00	UNION PACIFIC CORP	USD	899.945,40	0,11	120.000,00	DPAM L-BDS EMK	EUR	16.323.600,00	1,92
6.000,00	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	USD	1.046.333,47	0,12	1.000.000,00	FIDELITY ASIAN BOND FD-YAUSD	USD	13.767.324,65	1,62
33.000,00	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	1.547.853,84	0,18	1.000.000,00	FIDELITY FD-US HI/YLD-Y	USD	20.495.590,09	2,42
9.100,00	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	1.803.565,73	0,21	300.000,00	FIDELITY FND-VRDL FD-Y ACCE	EUR	8.856.000,00	1,04
13.500,00	WALMART INC	USD	1.556.950,86	0,18					
8.500,00	WASTE MANAGEMENT INC	USD	995.724,49	0,12					
46.000,00	WILLIAMS COS INC	USD	1.010.029,40	0,12					
			<b>93.569.948,71</b>	<b>11,02</b>					
	<b>France</b>								
20.000,00	AIR LIQUIDE SA	EUR	2.974.400,00	0,34					
30.000,00	AMUNDI SA	EUR	2.257.500,00	0,27					
5.000,00	LOREAL	EUR	1.916.250,00	0,23					
3.000,00	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	2.022.000,00	0,24					

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

## EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME (en EUR)

### Portefeuille-titres au 30 juin 2021

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
260.000,00	GOLDMAN SACHS GLB CORE E-IC	USD	6.934.061,32	0,82
1.000.000,00	INVESCO-EMKT LC DB-A ACC	USD	8.680.974,38	1,02
18.000,00	JPM INV-JPM GLOBAL SEL EQT-C	USD	7.041.999,16	0,83
20.000,00	JPMORGAN F-EM MAR LO C D-CAEUR	EUR	2.409.800,00	0,28
17.000,00	MFS MER-GLOBAL EQUITY-11 EUR	EUR	7.159.890,00	0,84
235.000,00	NORD 1 SIC-GL ST UNHE-BI-EUR	EUR	7.042.950,00	0,83
250.000,00	T. ROWE PRICE-GBL FC GR E-I	USD	10.029.399,41	1,18
120.000,00	THREADN GLOBAL SM COS-IE	EUR	8.570.832,00	1,01
500.000,00	UBS ETF USD EM SOVEREIGN	EUR	4.949.500,00	0,58
25.000,00	VONTOBEL-GLOBAL VALUE EQT-1	USD	7.098.068,04	0,84
			<b>227.834.804,84</b>	<b>26,86</b>
			<b>339.361.670,24</b>	<b>40,00</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>833.546.949,92</b>	<b>98,25</b>

### Récapitulatif de l'actif net

		% VNI
<b>Total du portefeuille-titres</b>	<b>833.546.949,92</b>	<b>98,25</b>
<b>Total des instruments financiers dérivés</b>	<b>407.704,75</b>	<b>0,04</b>
<b>Avoirs en banque</b>	<b>17.300.303,55</b>	<b>2,04</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>	<b>(2.822.824,94)</b>	<b>(0,33)</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>848.432.133,28</b>	<b>100,00</b>

\* Voir note 13.

### Instruments financiers dérivés au 30 juin 2021

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Plus ou moins-values non-réalisées en EUR
<b>Contrats à terme</b>				
1.507,00	EURO FX CURR FUT (CME) 13/09/2021	USD	158.231.835,36	(4.794.424,61)
				<b>(4.794.424,61)</b>
<b>Total des contrats à terme</b>				<b>(4.794.424,61)</b>

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Valeur de marché en EUR
<b>Options</b>				
400,00	CALL EURO FX CURR FUT (CME) 03/09/2021	USD	42.162.070,00	197.396,05
800,00	CALL EURO FX CURR FUT (CME) 03/09/2021	USD	84.324.140,00	67.198,66
(400,00)	CALL EURO FX CURR FUT (CME) 03/09/2021	USD	42.162.070,00	(12.599,75)
3.000,00	CALL IBERDROLA SA 17/12/2021 12.5	EUR	177.268,32	6.000,00
1.000,00	CALL INTESA SANPAOLO 17/12/2021 2.4	EUR	1.093.187,76	124.200,00
1.000,00	CALL STELLANTIS NV 17/12/2021 17	EUR	4.280.533,32	650.650,00
(1.000,00)	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 16/07/2021 37	EUR	1.592.392,74	(38.000,00)
1.000,00	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 16/07/2021 40	EUR	40.643.000,00	187.000,00
(500,00)	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 17/06/2022 36	EUR	5.438.846,26	(762.500,00)
500,00	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 17/06/2022 39	EUR	8.286.294,84	1.191.500,00
2.500,00	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 17/12/2021 37	EUR	22.661.520,72	1.967.500,00
(2.000,00)	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 17/12/21 2900	EUR	3.692.010,12	(360.000,00)
(3.000,00)	PUT IBERDROLA SA 17/12/2021 10	EUR	1.260.739,20	(132.000,00)
(50,00)	PUT RECKITT BENCKISER GROUP PLC 17/12/2021 60	GBP	1.139.492,40	(100.511,27)
(100,00)	PUT S&P 500 INDEX - SPX 16/07/2021 3900	USD	1.305.479,04	(28.559,43)
100,00	PUT S&P 500 INDEX - SPX 16/07/2021 4100	USD	4.052.342,12	75.178,50
(300,00)	PUT S&P 500 INDEX - SPX 17/12/2021 2900	USD	4.223.841,29	(428.391,43)
300,00	PUT S&P 500 INDEX - SPX 17/12/2021 3700	USD	17.939.460,74	1.665.938,67
100,00	PUT S&P 500 INDEX - SPX 17/12/2021 4000	USD	10.392.058,95	932.129,36
			<b>5.202.129,36</b>	
<b>Total des options</b>			<b>5.202.129,36</b>	
<b>Total des instruments financiers dérivés</b>			<b>407.704,75</b>	

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

## EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME (en EUR)

### Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Luxembourg	28,56	28,07
Allemagne	14,14	13,90
Etats-Unis	13,61	13,36
Irlande	13,42	13,17
France	6,32	6,21
Italie	5,89	5,79
Royaume-Uni	5,76	5,65
Pays-Bas	4,04	3,97
Autres	8,26	8,13
	<b>100,00</b>	<b>98,25</b>

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
OPC de type ouvert	40,72	40,00
Gouvernements	16,15	15,90
Banques	12,50	12,25
Cosmétiques	4,31	4,26
Services diversifiés	2,93	2,88
Energie	2,69	2,65
Chimie	2,36	2,29
Autres	18,34	18,02
	<b>100,00</b>	<b>98,25</b>

### Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
DEUTSCHLAND REP 0% 16-15/08/2026*	Gouvernements	36.001.000,00	4,25
CANDR BONDS-EUR HI YIELD-V	OPC de type ouvert	31.964.400,00	3,78
AXA WORLD FUND-US HY BOND-IUSD	OPC de type ouvert	28.492.566,15	3,37
DEUTSCHLAND REP 1% 15-15/08/2025*	Gouvernements	26.693.422,50	3,16
BUNDESUBL-180 0% 19-18/10/2024*	Gouvernements	25.542.750,00	3,01
FIDELITY FD-US HI/YLD-Y	OPC de type ouvert	20.495.590,09	2,42
AXA WLD-GL INF SH DUR-I USD	OPC de type ouvert	19.546.409,07	2,30
BNP CHINA EQUITY-I C ICA	OPC de type ouvert	18.471.440,57	2,18
US TREASURY N/B 2% 20-15/02/2050*	Gouvernements	18.040.739,19	2,12
X MSCI EMERGING MARKETS	OPC de type ouvert	16.767.000,00	1,97

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



## EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024 (en EUR)

### Portefeuille-titres au 30 juin 2021

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
300.000,00	UNIPOLSAI 14-30/06/2049 FRN	EUR	330.000,00	0,65	200.000,00	INEOS QUATTRO FI 3.75% 21-15/07/2026	EUR	205.676,40	0,41
200.000,00	WEBUILD SPA 5.875% 20-15/12/2025	EUR	221.594,00	0,44	300.000,00	INTL GAME TECH 3.5% 18-15/07/2024	EUR	314.700,00	0,62
			<b>9.625.319,85</b>	<b>18,95</b>	300.000,00	JAGUAR LAND ROVR 5.875% 19-15/11/2024	EUR	329.370,00	0,65
<b>Japon</b>					400.000,00	ROLLS-ROYCE PLC 0.875% 18-09/05/2024	EUR	393.880,00	0,78
500.000,00	SOFTBANK GRP COR 3.125% 17-19/09/2025	EUR	516.875,00	1,02	400.000,00	VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN	EUR	416.551,20	0,82
			<b>516.875,00</b>	<b>1,02</b>				<b>3.120.920,52</b>	<b>6,15</b>
<b>Jersey</b>					<b>Suède</b>				
200.000,00	ADIANT GLOBAL HO 3.5% 16-15/08/2024	EUR	205.692,00	0,41	200.000,00	INTRUM AB 3.5% 19-15/07/2026	EUR	203.770,00	0,40
200.000,00	AVIS BUDGET FINA 4.5% 17-15/05/2025	EUR	204.200,00	0,40	300.000,00	INTRUM JUSTITIA 2.75% 17-15/07/2022	EUR	29.987,70	0,06
			<b>409.892,00</b>	<b>0,81</b>	300.000,00	TELIA CO AB 17-04/04/2078 FRN	EUR	313.312,50	0,62
<b>Luxembourg</b>					200.000,00	UNILABS SUBHOLD 5.75% 17-15/05/2025	EUR	203.060,00	0,40
400.000,00	ADLER GROUP SA 1.875% 21-14/01/2026	EUR	391.040,00	0,76	300.000,00	VERISURE HOLDING 3.875% 20-15/07/2026	EUR	306.750,00	0,60
336.000,00	ALTICE FINANCING 3% 20-15/01/2028	EUR	319.636,80	0,62				<b>1.056.880,20</b>	<b>2,08</b>
200.000,00	CARRARO INTL 3.5% 18-31/01/2025	EUR	204.760,00	0,40				<b>48.181.321,43</b>	<b>94,87</b>
200.000,00	CIRSA FINANCE IN 4.75% 19-22/05/2025	EUR	200.850,00	0,40	<b>Pay in Kind Bonds</b>				
300.000,00	GARFUNKELUX HOLD 6.75% 20-01/11/2025	EUR	312.750,00	0,62	<b>Allemagne</b>				
300.000,00	HOLCIM FINANCE L 19-31/12/2049 FRN	EUR	313.890,00	0,62	200.000,00	IHO VERWALTUNGS 3.625% 19-15/05/2025	EUR	203.100,00	0,40
200.000,00	IVS GROUP 3% 19-18/10/2026	EUR	201.925,15	0,40				<b>203.100,00</b>	<b>0,40</b>
300.000,00	LINCOLN FIN 3.625% 19-01/04/2024	EUR	303.116,40	0,60	<b>Luxembourg</b>				
300.000,00	MATTERHORN TELE 3.125% 19-15/09/2026	EUR	300.900,00	0,59	300.000,00	ARD FINANCE SA 5% 19-30/06/2027	EUR	307.995,00	0,61
200.000,00	MONITCHEM HOLD 3 5.25% 19-15/03/2025	EUR	206.000,00	0,41				<b>307.995,00</b>	<b>0,61</b>
200.000,00	SES 16-29/12/2049 FRN	EUR	218.250,00	0,43				<b>511.095,00</b>	<b>1,01</b>
			<b>2.973.118,35</b>	<b>5,85</b>	<b>Total du portefeuille-titres</b>				
<b>Pays-Bas</b>								<b>48.692.416,43</b>	<b>95,88</b>
300.000,00	ABN AMRO BANK NV 20-31/12/2060 FRN	EUR	324.081,00	0,64	<b>Récapitulatif de l'actif net</b>				
400.000,00	COOPERATIEVE RAB 18-31/12/2049 FRN	EUR	439.251,20	0,86					
300.000,00	DUFYR ONE BV 2% 19-15/02/2027	EUR	283.500,00	0,56					
300.000,00	FERRARI NV 1.5% 20-27/05/2025	EUR	311.364,00	0,61					
200.000,00	FERROVIAL NL 17-31/12/2049 FRN	EUR	199.426,00	0,39					
300.000,00	FIAT CHRYSLER AU 3.75% 16-29/03/2024	EUR	329.829,42	0,65					
500.000,00	GAS NAT FENOSA F 15-29/12/2049 FRN	EUR	530.625,00	1,03					
300.000,00	IBERDROLA INTL 19-31/12/2049 FRN	EUR	326.072,10	0,64					
200.000,00	KONINKLIJKE KPN 19-08/02/2168 FRN	EUR	202.764,40	0,40					
300.000,00	LOUIS DREYF 2.375% 20-27/11/2025	EUR	317.704,80	0,63					
100.000,00	NOBIAN FINANCE B 3.625% 21-15/07/2026	EUR	99.850,00	0,20					
309.000,00	Q-PARK HOLDING 1.5% 20-01/03/2025	EUR	297.799,37	0,59					
300.000,00	REPSOL INTL FIN 15-25/03/2075 FRN	EUR	327.724,80	0,65					
300.000,00	SAIPEM FIN INTL 2.625% 17-07/01/2025	EUR	311.280,00	0,61					
300.000,00	SAMVARDHANA MOTH 1.8% 17-06/07/2024	EUR	301.161,00	0,59					
300.000,00	SYNGENTA FINANCE 3.375% 20-16/04/2026	EUR	332.992,05	0,66					
300.000,00	TELEFONICA EUROP 17-31/12/2049 FRN	EUR	306.477,00	0,60					
400.000,00	TENNET HLD BV 20-22/10/2168 FRN	EUR	414.576,00	0,82					
300.000,00	TEVA PHARM FNC 1.125% 16-15/10/2024	EUR	281.025,00	0,55					
200.000,00	TEVA PHARMACEUTICAL F 4.5% 18-01/03/2025	EUR	206.537,50	0,41					
300.000,00	TRIVIUM PACK FIN 3.75% 19-15/08/2026	EUR	304.440,00	0,60					
300.000,00	UNITED GROUP 4.875% 17-01/07/2024	EUR	303.139,20	0,60					
300.000,00	VOLKSWAGEN INTFN 18-31/12/2049 FRN	EUR	320.339,25	0,63					
300.000,00	VOLKSWAGEN INTFN 20-31/12/2060 FRN	EUR	324.061,50	0,64					
200.000,00	ZIGGO SECURED FI 4.25% 16-15/01/2027	EUR	165.744,00	0,33					
			<b>7.561.764,59</b>	<b>14,89</b>					
<b>Portugal</b>									
200.000,00	CAIXA GERAL DEPO 17-31/12/2049 FRN	EUR	214.000,00	0,42					
300.000,00	EDP SA 19-30/04/2079 FRN	EUR	326.625,00	0,64					
200.000,00	EDP SA 20-20/07/2080 FRN	EUR	200.976,80	0,40					
200.000,00	GALP ENERGIA 2% 20-15/01/2026	EUR	210.143,60	0,41					
			<b>951.745,40</b>	<b>1,87</b>					
<b>Roumanie</b>									
200.000,00	RCS & RDS SA 2.5% 20-05/02/2025	EUR	199.975,00	0,39					
			<b>199.975,00</b>	<b>0,39</b>					
<b>Royaume-Uni</b>									
300.000,00	AVIVA PLC 14-03/07/2044 FRN	EUR	330.825,42	0,65					
200.000,00	BP CAPITAL PLC 20-22/06/2169 FRN	EUR	213.597,50	0,42					
100.000,00	BRITISH TELECOMM 20-18/08/2080 FRN	EUR	97.292,00	0,19					
200.000,00	HELLENIC PETRO 2% 19-04/10/2024	EUR	199.528,00	0,39					
300.000,00	HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN	EUR	313.875,00	0,62					
300.000,00	INEOS FINANCE PL 2.875% 19-01/05/2026	EUR	305.625,00	0,60					

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

## EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024 (en EUR)

### Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
France	20,02	19,19
Italie	19,77	18,95
Pays-Bas	15,53	14,89
Allemagne	9,32	8,94
Luxembourg	6,74	6,46
Royaume-Uni	6,41	6,15
Espagne	4,63	4,44
Etats-Unis	4,08	3,91
Suède	2,17	2,08
Finlande	2,16	2,07
Autres	9,17	8,80
	<b>100,00</b>	<b>95,88</b>

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Banques	12,74	12,23
Accessoires & Equipements automobiles	10,91	10,46
Energie	10,91	10,43
Télécommunications	8,96	8,59
Services diversifiés	6,90	6,60
Chimie	6,55	6,30
Assurances	6,14	5,90
Cosmétiques	4,86	4,66
Matériaux de construction	3,62	3,47
Commerce & Distribution	3,10	2,97
Transports	2,87	2,75
Immobilier	2,84	2,71
Stockage & Entrepôt	2,75	2,63
Services financiers	2,51	2,42
Autres	14,34	13,76
	<b>100,00</b>	<b>95,88</b>

### Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
LANXESS 16-06/12/2076 FRN	Chimie	640.350,00	1,27
NOKIA OYJ 2% 19-11/03/2026	Télécommunications	632.673,60	1,24
GAS NAT FENOSA F 15-29/12/2049 FRN	Energie	530.625,00	1,03
INFINEON TECH 19-01/04/2168 FRN	Appareils électriques & électroniques	525.245,00	1,04
SOFTBANK GRP COR 3.125% 17-19/09/2025	Télécommunications	516.875,00	1,02
ATLANTIA 4.375% 10-16/09/2025	Services diversifiés	459.529,60	0,90
CAIXABANK 20-31/12/2060 FRN	Banques	457.501,60	0,91
GENERALI FINANCE 14-30/11/2049 FRN	Assurances	449.955,20	0,89
COOPERATIEVE RAB 18-31/12/2049 FRN	Banques	439.251,20	0,86
FORD MOTOR CRED 3.25% 20-15/09/2025	Accessoires & Equipements automobiles	428.547,20	0,84

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

**Notes aux états financiers au 30 juin 2021**
**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 1<sup>er</sup> 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 la période :**

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 - BOND INCOME.

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

- EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4 a été renommé EUROFUNDLUX - BOND INCOME ;
- EUROFUNDLUX - MULTI INCOME I4 a été renommé EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME ;
- EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI ESG 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.

Au 30 juin 2021, la Société comprend dix-sept 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	x	-	-	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY	EUR	x	x	-	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - EURO EQUITY	EUR	x	x	x	-	x	-	-
EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE	EUR	x	x	-	x	-	x	-
EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE	EUR	x	x	-	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG	EUR	x	x	-	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - FLOATING RATE	EUR	x	x	x	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG	EUR	x	x	-	-	x	-	-
EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG	EUR	x	x	x	-	x	x	x
EUROFUNDLUX - ABSOLUTE RETURN BOND	EUR	x	x	x	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2021	EUR	x	x	-	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - TR FLEX AGGRESSIVE	EUR	x	x	-	x	-	x	-
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025	EUR	x	x	x	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - BOND INCOME	EUR	x	x	x	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND	EUR	-	x	-	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME	EUR	x	x	x	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024	EUR	-	x	-	-	x	-	-

**Notes aux états financiers au 30 juin 2021 (suite)****Note 1 - Généralités (suite)**

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 privilégiant les actions susceptibles de donner lieu à des distributions de capital ou autres bénéfiques. 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 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 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 bénéfiques 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.

**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 30 juin 2021 (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.

**Notes aux états financiers au 30 juin 2021 (suite)****Note 2 - Principales méthodes comptables (suite)**

## 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 30 juin 2021**

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 30 juin 2021, comme suit :

1 EUR =	1,584250 AUD	1 EUR =	23,571300 MXN
1 EUR =	1,475050 CAD	1 EUR =	4,942400 MYR
1 EUR =	1,096150 CHF	1 EUR =	10,185000 NOK
1 EUR =	7,436050 DKK	1 EUR =	4,621800 PEN
1 EUR =	0,860600 GBP	1 EUR =	86,541900 RUB
1 EUR =	9,242850 HKD	1 EUR =	10,146000 SEK
1 EUR =	351,155000 HUF	1 EUR =	1,601150 SGD
1 EUR =	131,556200 JPY	1 EUR =	1,190500 USD

## Notes aux états financiers au 30 juin 2021 (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 - EQUITY RETURNS ABSOLUTE	2%	0%	-	2%	-	2%	-
EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE	0%	0%	-	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG	2%	0%	-	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - FLOATING RATE	2%	0%	2%	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG	4%	0%	-	-	0%	-	-
EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG	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 - BOND INCOME	2%	0%	2%	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND	-	0%	-	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - EMERGING MARKET BOND (liquidé le 10.03.2021)	-	0%	-	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME	3%	0%	3%	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024	-	0%	-	-	0%	-	-

\* 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 30 juin 2021 (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.

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 - EQUITY RETURNS ABSOLUTE	1,65%	0,80%	-	0,80%	-	0,95%	-
EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE	0,25%	0,15%	-	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG	1,00%	0,60%	-	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - FLOATING RATE	0,50%	0,20%	0,50%	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG	1,90%	0,75%	-	-	0,35%	-	-
EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG	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%	-	-	-	-	-

## Notes aux états financiers au 30 juin 2021 (suite)

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

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

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 - TR FLEX AGGRESSIVE	1,70%	0,80%	-	0,60%	-	0,95%	-
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025	1,20%	0,40%	1,20%	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - BOND INCOME	1,50%	0,80%	1,50%	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND	-	1,00%	-	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - EMERGING MARKET BOND (liquidé le 10.03.2021)	-	1,25%	-	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME	1,70%	0,90%	1,70%	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024	-	0,40%	-	-	0,40%	-	-

Les compartiments EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY, EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND et EUROFUNDLUX - EMERGING MARKET BOND (liquidé le 10.03.2021) 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.

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 - EMERGING MARKET BOND (liquidé le 10.03.2021), EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024 et EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025 pour lesquels aucune commission de performance n'est appliquée.

En ce qui concerne le compartiment EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG, 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 Absolue. 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.

En ce qui concerne le compartiment EUROFUNDLUX - EURO EQUITY, le gestionnaire reçoit 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 est 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 est 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.

**Notes aux états financiers au 30 juin 2021 (suite)****Note 5 - Commissions de gestion et de performance (suite)**

## b) Commission de performance (suite)

En ce qui concerne le compartiment EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY, le gestionnaire reçoit 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 est 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 est 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, 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.

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 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 durée indicative de 5 mois. Elle est 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 est 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.

## Notes aux états financiers au 30 juin 2021 (suite)

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

## b) Commission de performance (suite)

Pour les compartiments EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG, EUROFUNDLUX - BOND INCOME et EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME, 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 - EQUITY INCOME ESG, de 1,0% pour EUROFUNDLUX - BOND INCOME et 1,5% pour EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME.

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.

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

A partir du 1<sup>er</sup> 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 30 juin 2021, 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 - EQUITY RETURNS ABSOLUTE	BNP Paribas Securities Services	Contrats de change à terme	-	-
	Morgan Stanley Europe SE	Contrats for Difference	550.000	Reçu
EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG	J.P. Morgan AG	Contrats de change à terme	-	-
EUROFUNDLUX - FLOATING RATE	J.P. Morgan AG	Contrats de change à terme	-	-

## Notes aux états financiers au 30 juin 2021 (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	50.000	Placé
	HSBC Plc	Contrats de change à terme	–	–
	JP Morgan Securities Limited	Contrats de change à terme / Credit Default Swap	1.150.000	Placé
	State Street Corporation	Contrats de change à terme	–	–
	UBS AG	Contrats de change à terme / Interest Rate Swap	260.000	Reçu
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2021	J.P. Morgan AG	Contrats de change à terme	2.710.000	Placé
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025	BNP Paribas	Credit Default Swap	1.870.000	Placé
	BNP Paribas Securities Services	Contrats de change à terme	–	–
	Credito Emiliano SpA	Contrats de change à terme	730.000	Placé
	J.P. Morgan AG	Contrats de change à terme	240.000	Placé
EUROFUNDLUX - BOND INCOME	J.P. Morgan AG	Contrats de change à terme / Credit Default Swap	3.280.000	Placé

## Note 10 - Contrats d'options

Au 30 juin 2021, 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 - EQUITY INCOME ESG	BNP Paribas Securities Services
EUROFUNDLUX - TR FLEX AGGRESSIVE	BNP Paribas Securities Services
EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME	BNP Paribas Securities Services

## Note 11 - Contrats à terme

Au 30 juin 2021, les compartiments suivants détiennent des contrats à terme cotés :

Compartiments	Clearer
EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE	BNP Paribas Securities Services
EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG	BNP Paribas Securities Services
EUROFUNDLUX - FLOATING RATE	BNP Paribas Securities Services
EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG	BNP Paribas Securities Services
EUROFUNDLUX - ABSOLUTE RETURN BOND	BNP Paribas Securities Services
EUROFUNDLUX - TR FLEX AGGRESSIVE	BNP Paribas Securities Services
EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME	BNP Paribas Securities Services

## Notes aux états financiers au 30 juin 2021 (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 - EQUITY INCOME ESG	09/06/2021	Classe D	0,120	3.911.806,54	469.416,79
EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG	09/06/2021	Classe Q	0,130	219.695,65	28.560,43
EUROFUNDLUX - BOND INCOME	09/06/2021	Classe D	0,045	49.431.311,17	2.224.409,00
EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME	09/06/2021	Classe D	0,100	32.187.245,64	3.218.724,56

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

Les pourcentages relatifs aux investissements dans les titres gouvernementaux détenus dans chacun des compartiments sont présentés ci-dessous :

Compartiments	Poids (en %)
EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED	34,32%
EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY	–
EUROFUNDLUX - EURO EQUITY	–
EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE	29,05%
EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE	64,74%
EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG	–
EUROFUNDLUX - FLOATING RATE	8,87%
EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG	–
EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG	4,15%
EUROFUNDLUX - ABSOLUTE RETURN BOND	13,74%
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2021	5,04%
EUROFUNDLUX - TR FLEX AGGRESSIVE	13,34%
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025	6,76%
EUROFUNDLUX - BOND INCOME	7,32%
EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND	–
EUROFUNDLUX - EMERGING MARKET BOND (liquidé le 10.03.2021)	–
EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME	15,85%
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024	–

## Informations additionnelles

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

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

Le règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation a été publié au Journal officiel de l'Union Européenne le 23 décembre 2015 et est applicable depuis le 12 janvier 2016.

L'objet du règlement est d'établir des règles en ce qui concerne la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation ainsi que des contrats d'échange sur rendement global. Informations générales.

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

Euromobiliare  
International Fund Sicav

10/12 Avenue Pasteur  
L-2310 Luxembourg

[www.eurofundlux.lu](http://www.eurofundlux.lu)

Euromobiliare International Fund Sicav en abrégé "Eurofundlux"  
Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) de droit luxembourgeois constituée le 13 juin 2001 à  
Luxembourg et soumise à la loi du 17 décembre 2010 R.C. Luxembourg B 82461