

Rapport semestriel 2022

R.C.S. B 82.461

Non révisé au **30 juin 2022**

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 2022	16
Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période se terminant le 30 juin 2022	20
Etat des variations du nombre d'actions pour la période se terminant le 30 juin 2022	24
Statistiques	26
EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED	
Portefeuille-titres au 30 juin 2022	30
Instruments financiers dérivés au 30 juin 2022	31
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	32
Les dix principales positions	32
EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY	
Portefeuille-titres au 30 juin 2022	33
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	34
Les dix principales positions	34
EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG*	
Portefeuille-titres au 30 juin 2022	35
Instruments financiers dérivés au 30 juin 2022	35
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	37
Les dix principales positions	37
EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE	
Portefeuille-titres au 30 juin 2022	38
Instruments financiers dérivés au 30 juin 2022	38
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	40
Les dix principales positions	40
EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE	
Portefeuille-titres au 30 juin 2022	41
Instruments financiers dérivés au 30 juin 2022	42
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	43
Les dix principales positions	43
EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG	
Portefeuille-titres au 30 juin 2022	44
Instruments financiers dérivés au 30 juin 2022	45
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	46
Les dix principales positions	46
EUROFUNDLUX - FLOATING RATE	
Portefeuille-titres au 30 juin 2022	47
Instruments financiers dérivés au 30 juin 2022	48
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	50
Les dix principales positions	50

Table des matières

EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG	
Portefeuille-titres au 30 juin 2022	51
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	54
Les dix principales positions	54
EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG	
Portefeuille-titres au 30 juin 2022	55
Instruments financiers dérivés au 30 juin 2022	56
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	57
Les dix principales positions	57
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026	
Portefeuille-titres au 30 juin 2022	58
Instruments financiers dérivés au 30 juin 2022	61
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	62
Les dix principales positions	62
EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG	
Portefeuille-titres au 30 juin 2022	63
Instruments financiers dérivés au 30 juin 2022	64
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	66
Les dix principales positions	66
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025	
Portefeuille-titres au 30 juin 2022	67
Instruments financiers dérivés au 30 juin 2022	70
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	72
Les dix principales positions	72
EUROFUNDLUX - BOND INCOME	
Portefeuille-titres au 30 juin 2022	73
Instruments financiers dérivés au 30 juin 2022	76
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	77
Les dix principales positions	77
EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND	
Portefeuille-titres au 30 juin 2022	78
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	79
Les dix principales positions	79
EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME	
Portefeuille-titres au 30 juin 2022	80
Instruments financiers dérivés au 30 juin 2022	82
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	84
Les dix principales positions	84
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024	
Portefeuille-titres au 30 juin 2022	85
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	87
Les dix principales positions	87
Notes aux états financiers au 30 juin 2022	88

Table des matières

Informations additionnelles

99

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

Directeur Central de 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. Carlo Antonio MENOZZI (depuis le 5 mai 2022)

Dirigeant de Credito Emiliano S.p.A. ; membre du conseil d'administration de Euromobiliare Advisory SIM S.p.A.
Vice-Président du Conseil d'Administration

M. Giuseppe ROVANI

Directeur Général de Euromobiliare Fiduciaria S.p.A., Italie.
Administrateur

M. Lorenzo MODESTINI

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

M. Gianmarco ZANETTI

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

BANQUE DEPOSITAIRE

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

Management et administration (suite)

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 (jusqu'au 31 mars 2022)
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

* Voir note 1 pour plus de détails.

Informations aux Actionnaires

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

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

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

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

Les investisseurs peuvent se procurer à titre gratuit, au siège social de la Société, le relevé des mouvements intervenus dans la composition du portefeuille-titres de chaque compartiment durant 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 2022

Un bilan décevant pour les marchés en ce premier semestre 2022, avec des pertes à deux chiffres sur l'ensemble du spectre des activités financières, de l'obligataire gouvernemental à l'actionnaire, en passant par le crédit. Un record négatif sans précédent qui s'explique par une inflation omniprésente et persistante. Si l'on observe bien, la montée en flèche des prix à la consommation a eu lieu en 2021, mais ce mouvement a d'abord été perçu comme transitoire par les policy maker occidentaux.

Sous le profil macroéconomique s'est dessinée une détérioration inattendue et significative du mix de croissance et d'inflation. L'expansion globale, bien qu'en ralentissement physiologique selon des estimations, après une année 2021 exceptionnelle, a progressivement perdu en vigueur, plombée par la diminution du soutien de la part des politiques monétaires et fiscales, par les restrictions de mobilité en Chine, par les tensions géopolitiques en Europe de l'Est, mais aussi par l'inflation elle-même qui plombe l'humeur des consommateurs et les revenus à leur disposition.

L'explosion du conflit entre la Russie et l'Ukraine, en particulier, a aggravé la situation sur le front des biens énergétiques et agroalimentaires, alors que les réouvertures progressives post Covid dans les pays développés ont exercé de fortes pressions, même sur les services. Il n'est donc pas étonnant que les indices des prix à la consommation se soient stabilisés en juin à des valeurs supérieures à 8,5 % des deux côtés de l'Atlantique, un record depuis plus de 40 ans.

Prises au dépourvu, les banques centrales ont été contraintes de définir un processus de normalisation de la politique monétaire résolument plus agressif que le processus prévu en décembre dernier. Ainsi, la Federal Reserve a amené les Fed Funds de 0,25 % à 1,75 %, avec un objectif fixé à 3,5 % pour l'année, et défini une stratégie de contraction de son propre budget à partir du mois de juin. Dans le même temps, la BCE a conclu les programmes d'achat de titres existants et s'apprête maintenant à mettre fin à huit ans de taux négatifs. Le contexte dans lequel la Banque centrale européenne évolue apparaît complexe, puisqu'elle doit s'opposer à une inflation provenant de l'offre, dictée principalement par les prix du gaz, et risque ensuite de créer des tensions à la périphérie de la zone euro, au point de devoir mettre en place un nouvel outil anti-fragmentation.

C'est pourquoi, la dynamique des marchés depuis le début de l'année s'explique en grande partie par la réévaluation des politiques monétaires dans un sens restrictif. Le rendement du Treasury américain sur l'échéance à dix ans, qui, encore en décembre dernier, languissait autour de 0,90 %, tourne maintenant autour de 3 %. Pour les taux européens, l'évolution est tout à fait similaire. Il s'agit donc d'une tempête parfaite pour l'obligataire gouvernemental, qui, dans les pays développés, a accumulé des pertes supérieures en moyenne à 10 % et a fini par impacter sévèrement les actifs à risque.

Dans le monde du crédit, c'est le département de l'Investment Grade qui souffre le plus du contrecoup de l'effet taux. Depuis mai, en revanche, face à des doutes croissants quant à la tenue du cycle global, le segment High Yields a vu significativement s'élargir les spreads.

Du côté des actionnaires, l'indice global (MSCI All Countries WORLD) a enregistré une baisse supérieure à 17 % ; sont surtout pénalisés les cotes et les secteurs qui se distinguent par des multiples élevés qui équivalent à une durée plus longue, comme le Nasdaq.

Dans le domaine monétaire, le dollar domine de façon incontestée, capable d'attirer des capitaux provenant du reste du monde, grâce à des taux réels devenus attractifs et à son statut de « safe heaven ». Dans ce contexte se manifeste la faiblesse de la monnaie unique, conséquence d'une crise énergétique qui en remet en cause la tenue structurelle.

En février 2022, un certain nombre de pays (dont les États-Unis, le Royaume-Uni et l'UE) ont imposé des sanctions à certaines entités et personnes en Russie à la suite de la reconnaissance officielle de la République populaire de Donetsk et de la République populaire de Lougansk par la Fédération de Russie. Des annonces de sanctions supplémentaires potentielles ont été faites à la suite des opérations militaires lancées par la Russie contre l'Ukraine le 24 février 2022.

La situation, conjuguée aux turbulences croissantes dues aux fluctuations des prix des matières premières et des taux de change, et au potentiel d'impact négatif sur les économies mondiales, a entraîné une forte augmentation de la volatilité sur les marchés. Bien que la continuité de l'exploitation du Fonds et de ses compartiments, à la date du présent rapport, n'aient été affectées par ce qui précède, les Administrateurs continuent de surveiller l'évolution de la situation et son impact sur la situation financière du Fonds et ses compartiments.

Perspectives pour le deuxième semestre 2022

La correction subie par les marchés au premier semestre a ramené les évaluations à des niveaux raisonnables, définissant des opportunités à moyen terme pour les investisseurs, et toutefois ne permet pas d'exclure des phases de faiblesse ultérieures à l'intérieur d'un scénario encore compliqué. En effet, l'affaiblissement évident de la conjoncture globale risque de se transformer en un épisode de récession, avec des répercussions sur la rentabilité des entreprises et, en cascade, sur la situation de l'emploi.

Rapport du Conseil d'Administration (suite)

EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED

COMMENTAIRE

Au cours du premier semestre, le fonds a enregistré une performance négative à la suite d'une baisse généralisée de toutes les principales activités financières. En termes relatifs, les résultats obtenus sont inférieurs à l'indice de référence.

La perception progressive d'un niveau d'inflation plus élevé et moins temporaire que prévu en début d'année, notamment en raison des conséquences du conflit en Ukraine, a poussé les principales banques centrales à adopter une position de plus en plus restrictive. Si, dans un premier temps, ce sont les titres à revenu fixe qui ont le plus souffert de ce changement de régime monétaire, vers la fin du semestre, les inquiétudes se sont accrues quant à la possibilité que le ralentissement économique attendu se transforme en véritable récession, déclenchant une phase de faiblesse pour tous les actifs les plus orientés vers le risque.

Le fonds a débuté l'année avec une allocation au marché actionnaire conforme à celle de l'indice de référence. L'exposition a ensuite été légèrement réduite, ce qui a permis de maintenir une légère sous-pondération des actions par rapport à l'indice de référence. Le portefeuille continue d'être investi dans des ETF et des fonds actifs mondiaux diversifiés par style d'investissement. La pondération de la composante à réplique passive a été augmentée au cours du semestre.

En ce qui concerne la composante obligataire, une sous-pondération modérée de la durée a été progressivement comblée à mesure que les rendements augmentaient. Une allocation à la dette d'entreprise limitée à des échéances courtes a été maintenue. L'allocation aux dettes subordonnées financières et aux titres hybrides industriels a également été stable : bien que ces expositions aient été limitées à des titres avec des dates de rachat courtes, le fort élargissement des spreads a entraîné une contribution clairement négative de ces titres à la performance du compartiment.

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. En ce qui concerne la composante obligataire, l'exposition des entreprises sera principalement limitée aux échéances à moyen et court terme et les opportunités de marché seront utilisées pour réduire les allocations aux différents types de dettes subordonnées. Les signaux d'apaisement concernant les perspectives d'inflation seront utilisés pour mettre en œuvre une approche plus constructive en matière de durée, en mettant l'accent sur le milieu des courbes de rendement des émetteurs souverains les plus sûrs.

EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY

COMMENTAIRE

Le premier semestre de l'année a été caractérisé par une hausse de l'inflation à des niveaux plus élevés et moins temporaires que prévu et par des craintes croissantes sur l'évolution de la situation macroéconomique dans son ensemble. Dans un contexte où les marchés émergents connaissent une situation économique difficile, le déclenchement de la guerre entre la Russie et l'Ukraine et le ralentissement de l'activité en Chine ont été parmi les principaux facteurs qui ont amplifié la faiblesse des marchés d'actions. C'est pour ces raisons que la performance du fonds au premier semestre a été négative en termes absolus. En termes relatifs, le portefeuille a sous-performé l'indice de référence, principalement en raison de la composante investie dans les fonds qui ont maintenu une surexposition au secteur technologique et aux actions de la région asiatique, alors que les actions d'émetteurs de l'Amérique latine ont surperformé. Au cours de l'année, les opérations ont visé à rééquilibrer le portefeuille en augmentant le degré de diversification. Un nouveau fonds mondial avec une approche durable a été ajouté au portefeuille modèle, tandis que la composante de liquidité a été légèrement augmentée vers la fin du semestre. La plus grande contribution à la performance au cours du semestre a été générée par la composante mondiale émergente avec un « stile value », tandis que la composante plus étroitement liée à la Chine - qui a sous-performé pendant une grande partie du semestre - a généré une contribution positive par rapport à l'indice de référence grâce à la bonne reprise des prix vers la fin de la période.

PERSPECTIVES

Le portefeuille sera géré en maintenant un haut niveau de diversification et une structure équilibrée entre des fonds ayant des degrés différents d'approche de gestion active. L'évolution du marché chinois sera également suivie de près, tout en évaluant l'opportunité de modifier la surpondération modérée actuelle de la zone asiatique et le niveau réel de liquidité du portefeuille.

EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG

COMMENTAIRE

Au cours du premier semestre, le compartiment a enregistré une performance négative en raison de la chute des cours des actions causée par les niveaux d'inflation élevés et les tensions géopolitiques actuelles. Toutefois, le compartiment a surperformé l'indice de référence grâce aux choix de titres individuels et d'allocation, avec une sous-pondération générale des secteurs cycliques et une surpondération des secteurs plus défensifs.

L'exposition globale aux actions, initialement neutre, a rapidement été réduite et est restée inférieure à l'indice de référence jusqu'à la fin du semestre.

Le principal secteur dans lequel le portefeuille a été investi est celui de la santé, les produits pharmaceutiques ayant été privilégiés par rapport aux équipements et aux services. Le secteur industriel, avec une prédominance d'entreprises liées aux questions de transition énergétique, a également été très présent. En revanche, l'exposition à la consommation, notamment au commerce de détail, a été limitée. Le secteur de l'énergie a été concentré sur très peu de noms pour privilégier principalement la qualité, l'exposition au gaz et les investissements dans les énergies renouvelables. En général, l'exposition a été centrée sur les sociétés qui sont mieux à même que les autres de répercuter les hausses de prix sur le consommateur final, et donc de maintenir leurs marges et leur position dominante dans leurs secteurs respectifs.

Rapport du Conseil d'Administration (suite)

EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG (suite)

COMMENTAIRE (suite)

Au niveau sectoriel, à la fin du semestre, les principaux écarts positifs par rapport à l'indice de référence concernaient les services publics, la santé et les matériaux, tandis qu'ils étaient négatifs pour les biens de consommation et de première nécessité.

PERSPECTIVES

Au cours des prochains mois, nous continuerons à suivre une approche de gestion axée sur la sélection de sociétés présentant un profil ESG élevé, des perspectives attrayantes à long terme et des paramètres financiers intéressants.

EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE

COMMENTAIRE

Au cours du premier semestre 2022, le pourcentage de positions longues, réalisées par l'achat direct d'actions ou par des Contract For Difference (CFD), a progressivement diminué, passant d'environ 90 % au début de l'année à 60 % de la valeur des actifs du fonds à la fin du semestre.

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, elle est restée plus ou moins constante, à environ 34 % pendant les cinq premiers mois, avant de tomber à environ 26 % en juin.

L'exposition brute - égale à la somme en valeur absolue des positions longues et courtes sur les marchés d'actions - a donc diminué régulièrement au cours de la période, étant donné la difficulté évidente de générer des rendements par la sélection des titres sur des marchés aussi difficiles.

La répartition de l'exposition nette par zone géographique, qui avait vu une nette prédominance du marché des actions américaines sur le marché européen en début d'année, a été rééquilibrée dès le mois de février.

Enfin, en ce qui concerne la composition sectorielle, une politique de large diversification a été suivie, sans changements substantiels 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 des actions, qui variera en fonction des attentes quant à l'évolution des marchés de référence. L'exposition aux devises autres que l'euro continuera à être tendanciellement couverte, tandis qu'un éventuel rééquilibrage en termes d'allocation géographique sera soigneusement étudié.

EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE

COMMENTAIRE

Au cours du premier semestre de l'année, le compartiment a enregistré une performance négative, principalement attribuable à une hausse généralisée des taux d'intérêt, suite à la dynamique inflationniste et aux mesures de politique monétaire restrictives prises par les principales banques centrales.

En termes de choix actifs de gestion, le positionnement du compartiment a été caractérisé par une surpondération significative 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.

La surpondération maintenue sur les obligations d'entreprises a généré une légère sous-performance par rapport à l'indice de référence.

En ce qui concerne la répartition géographique, pendant la première partie du semestre, la pondération de l'Italie a été maintenue en dessous de l'indice de référence. Cette sous-pondération a ensuite été réduite pour être ramenée à un niveau neutre, suite aux déclarations de la Banque centrale européenne visant à adopter une politique anti-fragmentation pour contrer l'élargissement des spreads des pays périphériques. Au cours du premier semestre, en termes sectoriels et en ce qui concerne la composante « entreprises » du portefeuille, l'exposition aux secteurs cycliques a été réduite, ce qui s'est traduit par une augmentation du poids des obligations d'entreprises appartenant à des secteurs défensifs.

PERSPECTIVES

En termes de perspectives, une position prudente sera maintenue en réduisant la surpondération des obligations corporate et en continuant à surveiller l'évolution du contexte de croissance économique.

En outre, compte tenu du retour imminent à des taux officiels positifs dans la zone euro, la durée moyenne du portefeuille sera ramenée à un niveau neutre par rapport à l'indice de référence. La neutralité envers l'Italie sera également maintenue.

Rapport du Conseil d'Administration (suite)**EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG**COMMENTAIRE

Au cours du premier semestre de l'année, le compartiment a enregistré un rendement négatif, inférieur au paramètre de référence. Ce résultat s'explique principalement par une hausse généralisée des taux, due à la montée de l'inflation et aux politiques monétaires restrictives engagées pour la contrer. En termes relatifs, la performance réalisée a été inférieure à l'indice de référence, principalement en raison de la surpondération des titres hybrides industriels et de la composante à haut rendement, dont la performance a été affectée par les attentes quant à la situation macroéconomique.

Au cours du semestre, des émissions caractérisées par un bon niveau de durabilité environnementale, sociale et de gouvernance (ESG) ont été sélectionnées, en maintenant une durée moyenne du portefeuille inférieure à l'indice de référence grâce à l'utilisation d'instruments de couverture sur les taux gouvernementaux. Des opérations de rééquilibrage sectoriel ont été effectuées en réorientant les investissements vers des titres appartenant à des secteurs défensifs et vers des titres hybrides industriels moins exposés au risque de taux d'intérêt, de même qu'une réduction régulière de la composante à haut rendement a été opérée. Cette réduction a eu lieu en partie grâce aux dérivés de couverture de crédit. La composante investie en obligations vertes (obligations finançant des projets à vocation environnementale) a augmenté au cours de l'année. Une part importante de cette progression a également été due à l'intense activité du marché primaire au cours de la première partie du semestre.

PERSPECTIVES

En termes prospectifs, en raison de l'incertitude liée à la croissance économique, la composante plus risquée du fonds sera réduite au profit d'émissions à forte solvabilité et de secteurs plus défensifs.

L'exposition aux entreprises caractérisées par un bon niveau de durabilité environnementale, sociale et de gouvernance (ESG) continuera d'être augmentée par une activité sur le marché primaire, chaque fois que des opportunités se présenteront.

EUROFUNDLUX - FLOATING RATECOMMENTAIRE

Le premier semestre de l'année a été caractérisé par une augmentation du taux d'inflation et des inquiétudes quant à une éventuelle aggravation de la situation macroéconomique.

La première partie du semestre a vu une bonne performance relative du compartiment, grâce à la fois à la capacité de la stratégie à se protéger contre la hausse des taux et à l'exposition à des titres qui bénéficient d'une nouvelle hausse des anticipations d'inflation. Dans les mois qui ont suivi, l'action des banques centrales pour contrer la hausse de l'inflation a généré un élargissement généralisé des spreads. Pour faire face à cette conjoncture, l'exposition aux titres à haut rendement a été légèrement réduite et une durée résiduelle extrêmement limitée a été maintenue, même en ce qui concerne la composante des titres à taux variable à haute solvabilité. En ce qui concerne l'exposition aux titres collatéralités, on s'est déplacée vers des niveaux de rating plus prudents. La dégradation des perspectives de croissance a également fini par avoir un impact négatif sur les titres indexés sur l'inflation, qui ont commencé à subir un ralentissement de la demande et une baisse subséquente des prix. Des dérivés de crédit ont également été utilisés à des fins de couverture pour optimiser la stratégie de gestion.

Les actions engagées n'ont cependant pas empêché une détérioration significative de la performance, qui s'est établie à des niveaux négatifs à la fin du semestre.

PERSPECTIVES

La hausse imminente des taux, y compris dans la zone euro, et le retour à des taux officiels positifs devraient améliorer le flux des coupons des titres inclus dans le portefeuille, ce qui représente un soutien important après ces dernières années de taux négatifs. D'autre part, l'évolution de la situation macroéconomique et l'accès plus difficile au crédit pourraient amener la direction à réduire l'exposition à la dette à haut rendement et à compenser le rendement inférieur par une augmentation progressive des échéances dans le portefeuille sur le segment présentant une meilleure solvabilité.

EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESGCOMMENTAIRE

Le fonds a affiché une performance négative au premier semestre, suite à la forte baisse des marchés d'actionnaires, imputable aux dynamiques inflationnistes, aux événements géopolitiques et aux politiques monétaires restrictives engagées par les principales banques centrales. Le rendement a été inférieur à celui de l'indice de référence en raison de la surpondération des actions européennes, qui ont été durement touchées par les ventes liées au conflit entre la Russie et l'Ukraine.

En début d'année, le portefeuille a été rééquilibré suite au changement de l'indice de référence : le nombre de titres en portefeuille a été réduit tout en maintenant une préférence pour les sociétés européennes du secteur financier et industriel. La surpondération des secteurs bancaire et industriel a ensuite été réduite, augmentant ainsi le poids des actions américaines. L'exposition a été renforcée dans les secteurs du pétrole, des matériaux, de l'assurance, de la technologie et de la santé, tout en maintenant une sous-pondération dans les secteurs des communications, de l'immobilier et de la consommation.

PERSPECTIVES

Au second semestre, une exposition aux actions proche de l'indice de référence sera maintenue, en complétant les critères ESG par des analyses quantitatives des fondamentaux du bilan pour l'activité de sélection de titres. Compte tenu de la situation macroéconomique actuelle, une approche favorable aux valeurs défensives par rapport aux valeurs cycliques sera maintenue dans un premier temps.

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

Au cours du premier semestre, le fonds a enregistré une performance négative à la suite d'une baisse généralisée de tous les principaux marchés boursiers.

La perception progressive d'un niveau d'inflation plus élevé et moins temporaire que prévu en début d'année, notamment en raison des effets générés par le conflit en Ukraine, a incité les principales banques centrales à adopter une position de plus en plus restrictive. Si, dans un premier temps, ce sont les titres à revenu fixe qui ont le plus souffert de ce changement de régime monétaire, vers la fin du semestre, les inquiétudes se sont accrues quant à la possibilité que le ralentissement économique attendu se transforme en véritable récession, déclenchant une phase de faiblesse pour tous les actifs les plus orientés vers le risque.

Dans ce contexte, le fonds a considérablement réduit son exposition aux actions au cours du premier trimestre, grâce à la présence d'options de vente pour protéger le capital, qui ont permis de limiter les pertes et de réduire la volatilité. En termes d'exposition sectorielle, aux États-Unis, la technologie a été réduite et le poids des banques a augmenté, tandis qu'en Europe, la consommation discrétionnaire, suivie par les services publics, a été surpondérée au premier semestre. Plus généralement, la préférence est allée aux valeurs à forte capitalisation, à plus forte rentabilité et aux sociétés dont les flux de trésorerie et les dividendes sont élevés et stables. D'un point de vue géographique, la préférence a été donnée à la zone américaine plutôt qu'à la zone européenne, tandis qu'au cours du deuxième trimestre, la phase de repositionnement sur la Chine, zone délaissée en début d'année, a commencé. Sur le front des devises, le poids du dollar, qui s'est vu attribuer le rôle de monnaie refuge cette année, a augmenté au fil du temps, permettant de réduire une partie des pertes générées par l'exposition au marché américain.

PERSPECTIVES

Au second semestre, le positionnement actuel, caractérisé par une diversification sectorielle et thématique appropriée, sera maintenu, avec une approche prudente sur les valeurs cycliques et celles exposées à la consommation, compte tenu de l'aggravation actuelle de la situation macroéconomique. L'activité de sélection continuera de privilégier les entreprises présentant des bilans solides, des marges élevées et des révisions de bénéfices positives. La présence d'options de vente permettra de limiter les effets d'éventuelles corrections du marché, qui ne sauraient être exclues dans le contexte actuel.

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026COMMENTAIRE

Le premier semestre de l'année a été caractérisé par une hausse de l'inflation à des niveaux plus élevés et moins temporaires que prévu et par des craintes croissantes sur l'évolution de la situation macroéconomique dans son ensemble. Les politiques restrictives adoptées par les banques centrales ont rapidement fait augmenter les rendements et les spreads de crédit. Le conflit en Ukraine a contribué à aggraver la situation en ayant un impact négatif sur les performances de tous les segments de crédit à faible solvabilité, qui ont commencé à intégrer un ralentissement de la demande globale dans leurs évaluations.

Dans ce contexte, au cours du semestre, le compartiment a enregistré un rendement négatif, suite à une hausse généralisée des rendements sur tous les segments du marché obligataire dans lequel le produit est investi.

Les opérations ont été essentiellement tactiques au cours du semestre, ce qui a permis de préserver une part importante des liquidités du portefeuille. Ainsi, l'évolution des risques géopolitiques et macroéconomiques a été suivie de près, afin de pouvoir réagir rapidement et avec souplesse aux changements des conditions de marché, comme cela a été le cas lorsque certaines positions marquées par des valorisations particulièrement attractives ont été augmentées, suite à des journées de marché caractérisées par des ventes généralisées. Tous les compartiments ont contribué négativement à la performance de la période, la composante à durée élevée ayant été la moins performante.

PERSPECTIVES

À l'avenir, l'activité de gestion continuera de viser à optimiser le rendement à l'échéance, en équilibrant la sensibilité du produit au risque de taux d'intérêt et l'exposition au risque de crédit. L'activité de gestion se concentrera également sur l'analyse et la sélection des opportunités qui se présenteront sur le marché primaire.

EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESGCOMMENTAIRE

La performance du premier semestre a été négative, en raison de l'évolution défavorable des marchés d'actionnaires due aux tensions inflationnistes, qui existaient déjà au début de l'année et qui ont été aggravées par les événements géopolitiques en Europe de l'Est.

L'investissement en actions a été maintenu dans les premiers mois de l'année à près de 70 %, et a progressivement augmenté pendant la descente des marchés boursiers pour atteindre des valeurs proches de 80 %. La répartition sectorielle n'a pas connu de changements particuliers, à l'exception d'une augmentation du secteur des biens de première nécessité. Le portefeuille est résolument diversifié, avec des pondérations importantes dans plusieurs secteurs : industrie, technologie, matériaux, santé, services publics et biens de première nécessité. La répartition géographique est pratiquement inchangée, le portefeuille étant investi dans deux zones principales : Europe (60 %) et Amérique du Nord (40 %).

La partie obligataire du portefeuille, gérée de manière complémentaire par rapport aux actions, a été investie dans des obligations vertes et, dans une moindre mesure, dans des obligations durables, qui, de par leur nature, canalisent les capitaux levés vers des projets à vocation environnementale.

La durée du portefeuille, fixée en début d'année à un niveau bas compte tenu du niveau extrêmement faible atteint par les rendements réels, a été augmentée au cours du semestre - suite à la hausse des rendements - tout en restant à un niveau moyennement bas.

Rapport du Conseil d'Administration (suite)**EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG (suite)**PERSPECTIVES

Dans les mois à venir, nous continuerons à suivre une approche de gestion axée sur la sélection de sociétés qui adoptent des stratégies visant à atténuer les effets du changement climatique et à avoir un impact positif sur les objectifs de développement durable des Nations unies (SDGs) liés à la protection de l'environnement.

Dans le domaine des obligations, nous nous concentrerons davantage sur la sélection d'obligations vertes et durables, avec une attention particulière pour la négociation sur le marché primaire et donc le financement de projets verts et durables. Le recours à des instruments financiers dérivés de taux se poursuivra, de façon à gérer activement et à limiter la durée de ce type d'obligations.

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025COMMENTAIRE

Le premier semestre de l'année a été caractérisé par une hausse de l'inflation à des niveaux plus élevés et moins temporaires que prévu et par des craintes croissantes sur l'évolution de la situation macroéconomique dans son ensemble. Les politiques restrictives adoptées par les banques centrales ont rapidement fait augmenter les rendements et les spreads de crédit. Le conflit en Ukraine a contribué à aggraver la situation en ayant un impact négatif sur les performances de tous les segments de crédit à faible solvabilité, qui ont commencé à intégrer un ralentissement de la demande globale dans leurs évaluations.

Dans ce contexte, au cours du semestre, le compartiment a enregistré un rendement négatif, suite à une hausse généralisée des rendements sur tous les segments du marché obligataire dans lequel le produit est investi.

Les opérations de la période ont été principalement de nature tactique : les positions sur les émetteurs à faible solvabilité (high yield) ont été augmentées, leur valorisation ayant été marquée par une forte sous-évaluation par rapport à leur juste valeur. L'évolution des risques géopolitiques et macroéconomiques a été suivie de près, afin de pouvoir réagir rapidement et avec souplesse aux changements des conditions du marché. Par exemple, lors de l'utilisation des liquidités issues de nouvelles souscriptions, la pondération de certaines positions marquées par des valorisations particulièrement attractives a été augmentée suite à des journées de marché caractérisées par des ventes généralisées. Tous les compartiments ont contribué négativement à la performance de la période, la composante à durée moyenne élevée ayant apporté la plus mauvaise contribution au résultat.

PERSPECTIVES

À l'avenir, l'activité de gestion continuera de viser à optimiser le rendement à l'échéance, en équilibrant la sensibilité du produit au risque de taux d'intérêt et l'exposition 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 qui se présenteront sur le marché primaire.

EUROFUNDLUX - BOND INCOMECOMMENTAIRE

Le premier semestre de l'année a été caractérisé par une hausse de l'inflation à des niveaux plus élevés et moins temporaires que prévu et par des craintes croissantes sur l'évolution de la situation macroéconomique dans son ensemble. Les politiques restrictives adoptées par les banques centrales ont rapidement fait augmenter les rendements et les spreads de crédit. Le conflit en Ukraine a contribué à aggraver la situation en ayant un impact négatif sur les performances de tous les segments de crédit à faible solvabilité, qui ont commencé à intégrer un ralentissement de la demande globale dans leurs évaluations.

Dans ce contexte, au cours du semestre, le compartiment a enregistré un rendement négatif, suite à une hausse généralisée des rendements sur tous les segments du marché obligataire dans lequel le produit est investi.

Les opérations de la période ont été caractérisées par un changement significatif des choix d'allocation : une stratégie de protection contre le risque de taux d'intérêt a été mise en œuvre - par des positions courtes avec des produits dérivés sur la partie courte de la courbe gouvernementale européenne - et parallèlement, la sensibilité au risque de crédit a été progressivement réduite sur l'ensemble des segments à revenu fixe dans lesquels le portefeuille est investi. Enfin, la composante investie dans des émetteurs à haute solvabilité a été augmentée en contrepartie d'une réduction décisive des obligations bancaires subordonnées et des titres d'émetteurs des marchés émergents. Au cours du semestre, une composante importante de liquidité a été préservée afin de limiter les moments de sentiment négatif, tout en se réservant la possibilité d'augmenter les investissements, si nécessaire.

Tous les compartiments ont contribué négativement à la performance de la période, la composante à durée moyenne élevée ayant apporté la plus mauvaise contribution au résultat.

PERSPECTIVES

À l'avenir, la structure actuelle du portefeuille évoluera en fonction de l'évolution de la situation macroéconomique et géopolitique et des niveaux de valorisation des classes d'actifs obligataires dans lesquelles le compartiment investit. Des positions investies dans des zones géographiques spécifiques pourraient être incluses et, afin de réduire la volatilité du fonds, le poids de la composante des obligations investment grade pourrait être encore augmenté. L'activité de gestion se concentrera également sur l'analyse et la sélection des opportunités qui se présenteront sur le marché primaire.

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

Au cours du semestre, plusieurs opérations ont été effectuées et ont conduit à un rééquilibrage du poids de certains OPCVM dans le portefeuille, notamment en raison de la nécessité de gérer les flux sortants subis par le compartiment.

La performance réalisée a été 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 les obligations Investment Grade.

En termes relatifs, la performance a également été légèrement négative, principalement en raison de la contribution de certains compartiments du portefeuille qui ont maintenu une surpondération des pays périphériques de la zone euro.

PERSPECTIVES

Pour l'avenir, l'intention est de maintenir une structure de portefeuille alignée sur l'indice de référence, avec des interventions tactiques si des risques ou de nouvelles opportunités se présentent sur les marchés financiers.

EUROFUNDLUX - BALANCED INCOMECOMMENTAIRE

Au cours du premier semestre, le fonds a enregistré une performance négative à la suite d'une baisse généralisée de tous les principaux actifs financiers.

La perception progressive d'un niveau d'inflation plus élevé et moins temporaire que prévu en début d'année, notamment en raison des effets du conflit en Ukraine sur les prix des matières premières, a incité les principales banques centrales à adopter une position de plus en plus restrictive. Si, dans un premier temps, ce sont les titres à revenu fixe qui ont le plus souffert de ce changement de régime monétaire, vers la fin du semestre, les inquiétudes se sont accrues quant à la possibilité que le ralentissement économique attendu se transforme en véritable récession, déclenchant une phase de faiblesse pour tous les actifs les plus orientés vers le risque.

Dans ce contexte, le fonds a considérablement réduit son exposition aux actions au cours du premier trimestre, grâce à la présence d'options de vente pour protéger le capital, qui ont permis de limiter les pertes et de réduire la volatilité. En termes d'exposition sectorielle, aux États-Unis, la technologie a été réduite et le poids des banques a augmenté, tandis qu'en Europe, la consommation discrétionnaire, suivie par les services publics, a été surpondérée au premier semestre. Plus généralement, la préférence est allée aux valeurs à forte capitalisation, à plus forte rentabilité et aux sociétés dont les flux de trésorerie et les dividendes sont élevés et stables. D'un point de vue géographique, la préférence a été donnée à la zone américaine plutôt qu'à la zone européenne, tandis qu'au cours du deuxième trimestre, la phase de repositionnement sur la Chine, quasiment absente au début de l'année, a commencé.

En ce qui concerne les obligations, le fonds a débuté l'année avec une durée très faible et a également acheté des options de vente suite à un relèvement des taux d'intérêt. On a préféré se concentrer sur les obligations d'État américaines plutôt que sur les obligations d'État et de sociétés à haute solvabilité de la zone euro. Pour limiter les effets négatifs de la hausse des rendements, les investissements ont été axés sur les échéances courtes et moyennes, et les instruments dérivés ont été largement utilisés. À la fin du semestre, lorsque les rendements sont remontés à des niveaux plus rentables, la durée financière moyenne a été prolongée. L'exposition aux segments les plus risqués du marché des obligations - émergentes, à haut rendement, hybrides et subordonnées - a été réduite au fil du temps.

Sur le front des devises, le poids du dollar, qui s'est vu attribuer le rôle de monnaie refuge cette année, a progressivement augmenté, réduisant en partie les pertes générées par l'exposition au marché américain.

PERSPECTIVES

Au second semestre, le positionnement actuel, caractérisé par une diversification sectorielle et thématique appropriée, sera maintenu, avec une approche prudente sur les valeurs cycliques et celles exposées à la consommation, compte tenu de l'aggravation actuelle de la situation macroéconomique. L'activité de sélection continuera de privilégier les entreprises présentant des bilans solides, des marges élevées et des révisions de bénéfices positives. La présence d'options de vente permettra de limiter les effets d'éventuelles corrections du marché, qui ne sauraient être exclues dans le contexte actuel. La durée du portefeuille augmentera en cas de hausse des taux d'intérêt, tandis que l'exposition aux devises sera gérée de manière tactique.

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024COMMENTAIRE

Le premier semestre de l'année a été caractérisé par une hausse de l'inflation à des niveaux plus élevés et moins temporaires que prévu et par des craintes croissantes sur l'évolution de la situation macroéconomique dans son ensemble. Les politiques restrictives adoptées par les banques centrales ont rapidement fait augmenter les rendements et les spreads de crédit. Le conflit en Ukraine a contribué à aggraver la situation en ayant un impact négatif sur les performances de tous les segments de crédit à faible solvabilité, qui ont commencé à intégrer un ralentissement de la demande globale dans leurs évaluations.

Dans ce contexte, au cours du semestre, le compartiment a enregistré un rendement négatif, suite à une hausse généralisée des rendements sur tous les secteurs du marché obligataire dans lequel le produit est investi.

Rapport du Conseil d'Administration (suite)

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024 (suite)

COMMENTAIRE (suite)

Les opérations de la période ont été principalement de nature tactique, sans changement significatif dans les choix d'allocation entre les différents segments à revenu fixe. Les développements relatifs aux risques géopolitiques et macroéconomiques ont été suivis de près afin de pouvoir réagir rapidement et avec souplesse aux changements des conditions du marché, le cas échéant. Tous les compartiments ont contribué négativement à la performance de la période, la composante à haut rendement étant celle qui a perdu le plus de valeur.

PERSPECTIVES

À l'avenir, l'activité de gestion continuera de viser à optimiser le rendement à l'échéance, en minimisant la sensibilité du produit au risque de taux d'intérêt contre une exposition plus élevée au risque de crédit, en tenant compte de la date cible relativement précoce. L'activité de gestion se concentrera également sur l'analyse et la sélection des opportunités qui se présenteront sur le marché primaire.

Le Conseil d'Administration
Luxembourg, le 3 août 2022

Etat des actifs nets au 30 juin 2022

	Consolidé	EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED	EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY
Notes	EUR	EUR	EUR
Actifs			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition	3.831.758.919,09	206.071.605,81	53.439.336,88
Plus ou (Moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	(309.560.453,68)	(6.227.331,49)	1.883.327,91
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	3.522.198.465,41	199.844.274,32	55.322.664,79
Options (position longue) à la valeur de marché	30.214.155,73	-	-
Avoirs en banque	162.568.487,57	9.267.274,69	3.135.524,85
A recevoir sur souscriptions	1.946.309,73	420.096,22	66.638,54
Remboursement fiscal à recevoir	971.849,08	4.237,19	-
A recevoir sur Contracts for Difference	33.098,71	-	-
A recevoir sur options et swaps	528.723,47	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats à terme	1.613.010,00	341.300,00	-
Plus-value nette non réalisée sur Contracts for Difference	307.161,36	-	-
Plus-value non réalisée sur Credit Default Swaps	892.347,47	-	-
Intérêts et dividendes nets à recevoir	23.500.839,02	427.087,31	-
Autres actifs	50.404,78	-	-
Total des actifs	3.744.824.852,33	210.304.269,73	58.524.828,18
Passifs			
Options (position courte) à la valeur d'évaluation	20.757.777,62	-	-
Découverts bancaires et appel de marge à payer	8.713.018,00	119.776,30	-
Charges à payer	1.780.277,04	95.485,87	28.255,54
A payer pour investissements achetés	1.396.654,00	-	-
A payer sur rachats	1.188.980,44	164.184,61	26.108,52
Montant à payer sur options et swaps	300.916,69	-	-
Montant à payer sur Contracts for Difference	24.625,51	-	-
Commission de gestion à payer	5 4.047.237,90	261.234,33	101.038,39
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	19.414.539,10	-	-
Moins-value nette non réalisée sur Credit Default Swaps	4.061.909,80	-	-
Commission de performance à payer	5 361,29	-	9,06
Intérêts à payer	112.092,85	6.393,65	1.555,23
Autres passifs	4.228,76	-	-
Total des passifs	61.802.619,00	647.074,76	156.966,74
Actifs nets en fin de période	3.683.022.233,33	209.657.194,97	58.367.861,44

EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND

Etat des actifs nets au 30 juin 2022

EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG*	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
132.570.663,21	90.220.602,13	223.777.475,02	65.053.279,75	280.555.385,36	243.082.050,96
3.295.966,20	339.379,61	(6.872.521,55)	(10.118.296,37)	(2.530.868,36)	4.432.435,75
135.866.629,41	90.559.981,74	216.904.953,47	54.934.983,38	278.024.517,00	247.514.486,71
617.779,23	-	-	-	41.334,64	-
21.383.063,50	9.688.830,72	3.504.510,75	238.834,86	5.342.751,63	3.531.265,65
87.011,58	8.281,82	118.919,78	3.826,00	194.440,32	353.219,40
534.346,59	85.225,87	-	-	-	33.908,94
-	33.098,71	-	-	-	-
-	-	-	-	12.611,61	-
-	-	51.000,00	45.090,00	81.800,00	-
-	307.161,36	-	-	-	-
-	-	-	249.963,68	642.383,79	-
78.107,47	9.243,59	432.539,34	311.449,50	517.559,11	185.045,71
2.684,90	883,49	1.628,68	690,14	22.368,35	4.420,31
158.569.622,68	100.692.707,30	221.013.552,02	55.784.837,56	284.879.766,45	251.622.346,72
3.576.166,19	-	-	-	3.340,17	-
-	457.007,09	-	5.524,20	3.804.048,56	-
79.577,50	25.597,80	95.249,74	36.497,43	82.388,34	171.366,69
-	-	-	-	-	-
86.571,87	25.479,05	87.065,73	12.993,42	73.300,61	82.519,26
-	-	-	10.000,00	11.666,69	-
-	24.625,51	-	-	-	-
228.763,53	112.982,10	40.115,01	45.797,80	113.769,01	357.277,52
-	654.183,52	-	-	408.748,38	-
-	-	-	-	-	-
2,56	-	-	-	-	137,63
11.997,53	6.230,51	4.305,39	1.677,29	8.756,88	3.565,36
-	-	-	-	-	-
3.983.079,18	1.306.105,58	226.735,87	112.490,14	4.506.018,64	614.866,46
154.586.543,50	99.386.601,72	220.786.816,15	55.672.347,42	280.373.747,81	251.007.480,26

* Voir note 1 pour plus de détails.

Etat des actifs nets au 30 juin 2022

	EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG	EUROFUNDLUX - ABSOLUTE RETURN BOND*	EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026
Notes	EUR	EUR	EUR
Actifs			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition	73.398.054,31	-	601.435.775,76
Plus ou (Moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	6.776.757,81	-	(103.059.946,40)
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	80.174.812,12	-	498.375.829,36
Options (position longue) à la valeur de marché	8.714.358,15	-	-
Avoirs en banque	12.007.200,44	-	26.089.724,50
A recevoir sur souscriptions	27.804,70	-	133.327,42
Remboursement fiscal à recevoir	110.157,89	-	289,88
A recevoir sur Contracts for Difference	-	-	-
A recevoir sur options et swaps	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats à terme	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur Contracts for Difference	-	-	-
Plus-value non réalisée sur Credit Default Swaps	-	-	-
Intérêts et dividendes nets à recevoir	33.385,54	-	6.527.013,85
Autres actifs	102,03	-	-
Total des actifs	101.067.820,87	-	531.126.185,01
Passifs			
Options (position courte) à la valeur d'évaluation	4.640.857,28	-	-
Découverts bancaires et appel de marge à payer	-	-	-
Charges à payer	63.465,23	-	279.333,77
A payer pour investissements achetés	-	-	1.396.654,00
A payer sur rachats	76.598,83	-	94.834,24
Montant à payer sur options et swaps	-	-	-
Montant à payer sur Contracts for Difference	-	-	-
Commission de gestion à payer	5 131.412,73	-	531.675,97
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	-	-	10.311.212,45
Moins-value nette non réalisée sur Credit Default Swaps	-	-	-
Commission de performance à payer	5 1,91	-	-
Intérêts à payer	8.008,03	-	15.438,25
Autres passifs	-	-	-
Total des passifs	4.920.344,01	-	12.629.148,68
Actifs nets en fin de période	96.147.476,86	-	518.497.036,33

* Voir note 1 pour plus de détails.

EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND

Etat des actifs nets au 30 juin 2022

EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG	EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025	EUROFUNDLUX - BOND INCOME	EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND	EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME	EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
128.446.897,98	542.371.834,80	429.235.660,66	38.562.668,85	671.542.098,44	51.995.529,17
(13.036.654,50)	(81.709.581,07)	(71.356.805,33)	(1.882.156,26)	(24.051.901,61)	(5.442.258,02)
115.410.243,48	460.662.253,73	357.878.855,33	36.680.512,59	647.490.196,83	46.553.271,15
-	-	-	-	20.840.683,71	-
489.322,63	29.295.925,26	7.898.780,31	63.292,77	29.084.053,34	1.548.131,67
35.779,47	386.147,52	18.680,92	-	91.361,55	774,49
30.732,20	-	-	-	171.834,27	1.116,25
-	-	-	-	-	-
-	62.500,00	111.111,11	-	342.500,75	-
534.720,00	-	559.100,00	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
91.536,20	6.321.570,29	5.134.734,28	-	2.893.193,62	538.373,21
1.769,59	11.034,35	177,58	348,16	3.769,34	527,86
116.594.103,57	496.739.431,15	371.601.439,53	36.744.153,52	700.917.593,41	48.642.194,63
-	-	-	-	12.537.413,98	-
218.679,34	-	1.795.470,62	-	2.312.511,89	-
60.822,43	240.694,08	178.250,91	12.233,08	307.479,26	23.579,37
-	-	-	-	-	-
32.871,78	63.575,27	112.434,78	36.689,04	203.305,94	10.447,49
-	-	-	-	279.250,00	-
-	-	-	-	-	-
148.153,64	495.613,97	468.692,71	30.647,44	963.626,25	16.437,50
-	4.278.649,49	3.761.745,26	-	-	-
-	1.562.273,00	2.499.636,80	-	-	-
-	-	210,13	-	-	-
4.168,60	13.522,37	5.746,79	261,18	18.610,94	1.854,85
-	-	-	-	4.228,76	-
464.695,79	6.654.328,18	8.822.188,00	79.830,74	16.626.427,02	52.319,21
116.129.407,78	490.085.102,97	362.779.251,53	36.664.322,78	684.291.166,39	48.589.875,42

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 2022

		Consolidé	EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED	EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY
	Notes	EUR	EUR	EUR
Revenus				
Dividendes, nets		11.468.260,23	393.057,61	32.630,01
Intérêts sur obligations, nets		38.439.427,54	725.460,92	-
Intérêts bancaires		5.258,49	-	-
Intérêts sur options, swaps et Contracts for Difference		2.539.863,99	-	-
Autres revenus		215.679,27	17,51	4.912,21
Total revenus		52.668.489,52	1.118.536,04	37.542,22
Charges				
Commission de gestion	5	26.081.528,54	1.646.681,50	638.703,30
Commission de banque dépositaire		519.556,42	28.529,14	8.206,02
Commission de performance	5	361,29	-	9,06
Frais d'administration		2.924.346,15	144.922,39	49.327,56
Frais professionnels		374.808,96	18.365,24	5.109,75
Frais de transaction	8	786.014,62	1.076,41	-
Taxe d'abonnement	7	828.840,04	40.466,13	4.477,08
Intérêts et charges bancaires		483.034,43	19.679,15	7.118,76
Charges sur options, swaps et Contracts for Difference		2.679.067,89	-	-
Commission des agents en charge des paiements en Italie	6	929.897,53	61.476,13	17.032,09
Frais d'impression et de publication		69.571,72	6.186,28	1.010,92
Autres charges		597.974,12	10.596,08	6.898,58
Total charges		36.275.001,71	1.977.978,45	737.893,12
Revenu / (Perte) net(te) des investissements		16.393.487,81	(859.442,41)	(700.350,90)
Bénéfice / (Perte) réalisé(e) sur :				
Portefeuille-titres		59.322.081,73	1.527.342,23	1.155.550,40
Change		2.298.854,20	112.048,04	17.726,94
Contrats à terme		(5.417.518,03)	1.625.373,55	-
Contrats de change à terme		(17.566.320,11)	-	-
Options, swaps et Contracts for Difference		(8.827.258,40)	(117.000,00)	-
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) de la période		46.203.327,20	2.288.321,41	472.926,44
Variation de la plus ou (moins)-value nette non réalisée sur :				
Portefeuille-titres		(595.061.362,70)	(34.442.386,99)	(10.061.458,83)
Contrats à terme		(253.807,13)	275.900,00	-
Contrats de change à terme		(6.477.230,68)	-	-
Options, swaps et Contracts for Difference		14.572.959,35	55.500,00	-
Augmentation / (Diminution) des actifs nets provenant des opérations		(541.016.113,96)	(31.822.665,58)	(9.588.532,39)
Souscriptions		435.704.206,72	39.394.065,75	7.227.219,67
Rachats		(552.281.263,53)	(26.563.327,74)	(5.543.742,31)
Distribution	12	(7.561.401,11)	-	-
Actifs nets en début de période		4.348.176.805,21	228.649.122,54	66.272.916,47
Actifs nets en fin de période		3.683.022.233,33	209.657.194,97	58.367.861,44

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 2022

EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG*	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
3.085.401,51	843.495,46	-	-	-	2.127.507,35
-	-	687.581,98	414.088,66	1.417.345,80	-
225,18	1.037,92	-	-	381,75	0,84
-	401.713,51	-	-	314.072,68	-
10.228,12	296,54	64,11	15.308,52	519,91	1.019,66
3.095.854,81	1.246.543,43	687.646,09	429.397,18	1.732.320,14	2.128.527,85
1.479.111,68	751.704,62	257.996,33	308.435,63	688.246,56	2.189.938,29
21.797,11	14.397,42	30.997,06	8.219,04	36.573,75	33.321,12
2,56	-	-	-	-	137,63
127.280,36	155.790,59	173.663,63	54.037,65	228.712,36	180.656,51
22.945,15	9.440,39	32.099,60	8.066,61	21.116,49	34.512,74
176.582,60	116.465,33	417,21	63,18	2.258,04	139.432,58
37.452,66	22.097,00	42.826,96	14.216,80	64.082,20	55.285,38
41.062,74	27.394,03	19.172,55	6.142,01	27.774,49	14.546,95
-	1.132.763,42	-	205.833,33	151.444,52	-
41.530,58	-	44.450,07	16.642,49	-	62.135,49
3.642,87	3.033,87	3.887,02	1.076,42	4.446,31	4.077,19
144.158,01	10.440,73	12.842,06	8.423,87	14.526,87	80.098,34
2.095.566,32	2.243.527,40	618.352,49	631.157,03	1.239.181,59	2.794.142,22
1.000.288,49	(996.983,97)	69.293,60	(201.759,85)	493.138,55	(665.614,37)
32.571.945,54	5.058.191,37	(929.490,41)	(343.092,74)	971.213,66	25.693.425,40
(252.648,02)	72.330,88	5.681,83	3.341,33	(79.556,58)	8.198,30
-	-	775.100,00	199.200,00	727.350,00	-
-	(3.045.673,69)	-	(21.593,85)	(2.264.652,08)	-
(4.090.454,34)	(4.231.022,44)	-	254.687,67	(827.521,00)	-
29.229.131,67	(3.143.157,85)	(79.414,98)	(109.217,44)	(980.027,45)	25.036.009,33
(55.833.641,95)	(13.802.688,46)	(5.281.429,76)	(9.953.919,74)	(4.473.546,40)	(68.598.351,76)
-	-	(62.450,00)	13.590,00	(37.000,00)	-
-	739.508,97	-	30.741,57	(105.477,95)	-
(19.663,13)	2.139.198,98	-	249.963,68	515.324,37	-
(26.624.173,41)	(14.067.138,36)	(5.423.294,74)	(9.768.841,93)	(5.080.727,43)	(43.562.342,43)
13.541.828,15	1.466.400,82	35.329.356,64	1.413.662,52	54.644.941,03	51.177.097,80
(15.105.085,99)	(13.457.536,09)	(63.645.202,46)	(6.982.403,69)	(46.305.007,12)	(28.771.590,06)
(2.519.686,63)	-	-	-	-	-
185.293.661,38	125.444.875,35	254.525.956,71	71.009.930,52	277.114.541,33	272.164.314,95
154.586.543,50	99.386.601,72	220.786.816,15	55.672.347,42	280.373.747,81	251.007.480,26

* Voir note 1 pour plus de détails.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période se terminant le 30 juin 2022

		EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG	EUROFUNDLUX - ABSOLUTE RETURN BOND*	EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026
	Notes	EUR	EUR	EUR
Revenus				
Dividendes, nets		896.433,31	-	188.783,57
Intérêts sur obligations, nets		24.952,70	354.532,94	10.597.390,51
Intérêts bancaires		1,58	106,73	-
Intérêts sur options, swaps et Contracts for Difference		-	7.411,14	-
Autres revenus		146.421,99	-	14.870,36
Total revenus		1.067.809,58	362.050,81	10.801.044,44
Charges				
Commission de gestion	5	812.941,17	270.152,66	3.521.537,32
Commission de banque dépositaire		12.781,02	5.880,74	76.352,23
Commission de performance	5	1,91	-	-
Frais d'administration		77.885,70	42.244,28	390.129,43
Frais professionnels		13.922,70	3.828,24	50.092,53
Frais de transaction	8	67.269,96	1.348,28	-
Taxe d'abonnement	7	23.693,46	10.717,56	139.273,43
Intérêts et charges bancaires		17.362,28	12.776,82	86.663,35
Charges sur options, swaps et Contracts for Difference		-	1.526,62	-
Commission des agents en charge des paiements en Italie	6	26.434,14	2.520,09	164.325,89
Frais d'impression et de publication		1.607,21	1.173,47	9.990,22
Autres charges		29.810,36	1.941,32	24.081,52
Total charges		1.083.709,91	354.110,08	4.462.445,92
Revenu / (Perte) net(te) des investissements		(15.900,33)	7.940,73	6.338.598,52
Bénéfice / (Perte) réalisé(e) sur :				
Portefeuille-titres		3.072.927,90	(4.656.538,24)	(1.566.617,55)
Change		113.077,66	(6.255,47)	340.005,17
Contrats à terme		(2.175.996,85)	2.098.130,97	-
Contrats de change à terme		(9.167,84)	(405.549,17)	(5.594.416,78)
Options, swaps et Contracts for Difference		4.003.360,40	(32.636,01)	-
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) de la période		4.988.300,94	(2.994.907,19)	(482.430,64)
Variation de la plus ou (moins)-value nette non réalisée sur :				
Portefeuille-titres		(14.445.071,06)	174.216,87	(98.242.475,14)
Contrats à terme		(40.909,16)	(562.341,08)	-
Contrats de change à terme		-	159.067,32	(4.468.803,06)
Options, swaps et Contracts for Difference		3.246.244,25	666.797,26	-
Augmentation / (Diminution) des actifs nets provenant des opérations		(6.251.435,03)	(2.557.166,82)	(103.193.708,84)
Souscriptions		4.932.006,95	699.211,70	16.615.908,18
Rachats		(6.082.222,60)	(93.973.106,55)	(60.177.272,29)
Distribution	12	(498.545,48)	-	-
Actifs nets en début de période		104.047.673,02	95.831.061,67	665.252.109,28
Actifs nets en fin de période		96.147.476,86	-	518.497.036,33

* Voir note 1 pour plus de détails.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période se terminant le 30 juin 2022

EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG	EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025	EUROFUNDLUX - BOND INCOME	EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND	EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME	EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
753.720,55	-	-	3.205,27	3.144.025,59	-
125.712,38	10.384.710,48	8.251.283,06	-	4.592.602,13	863.765,98
1,05	419,43	2.964,35	-	119,66	-
-	694.444,44	1.122.222,22	-	-	-
1.428,93	6.320,91	14.129,60	-	81,30	59,60
880.862,91	11.085.895,26	9.390.599,23	3.205,27	7.736.828,68	863.825,58
939.563,49	3.051.327,71	2.936.568,91	206.298,20	6.279.617,05	102.704,12
16.037,94	66.163,33	51.098,21	5.516,35	96.862,61	6.823,33
-	-	210,13	-	-	-
90.009,12	357.901,39	286.096,49	29.002,04	496.204,50	40.482,15
11.827,17	42.421,96	30.030,75	3.504,68	63.244,21	4.280,75
29.952,39	-	5.998,99	336,03	244.813,62	-
25.426,14	126.201,85	80.395,15	120,79	139.560,62	2.546,83
13.425,80	67.612,72	38.830,79	1.881,90	74.334,52	7.255,57
-	277.777,78	909.722,22	-	-	-
29.289,91	141.291,76	109.791,10	-	205.166,78	7.811,01
3.328,56	5.024,38	6.680,59	694,42	12.883,94	828,05
164.269,88	50.229,93	8.532,11	6.606,21	16.792,14	7.726,11
1.323.130,40	4.185.952,81	4.463.955,44	253.960,62	7.629.479,99	180.457,92
(442.267,49)	6.899.942,45	4.926.643,79	(250.755,35)	107.348,69	683.367,66
(3.004.090,46)	(1.940.523,78)	(4.896.249,94)	(99.109,17)	6.795.370,80	(88.173,28)
22.952,93	45.066,05	557.106,08	-	1.339.779,06	-
3.073.790,00	-	1.416.800,00	-	(13.157.265,70)	-
(0,01)	(3.473.914,42)	(2.751.352,27)	-	-	-
-	(4.325.660,32)	(8.389.183,30)	-	8.928.170,94	-
(349.615,03)	(2.795.090,02)	(9.136.235,64)	(349.864,52)	4.013.403,79	595.194,38
(20.914.756,37)	(79.441.563,96)	(69.672.417,68)	(5.601.454,47)	(98.779.358,11)	(5.691.058,89)
11.020,00	-	559.100,00	-	(410.716,89)	-
-	(2.135.354,77)	(696.912,76)	-	-	-
-	1.391.112,90	453.749,10	-	5.874.731,94	-
(21.253.351,40)	(82.980.895,85)	(78.492.716,98)	(5.951.318,99)	(89.301.939,27)	(5.095.864,51)
10.468.428,72	80.060.134,40	91.510.776,73	1.631.174,76	21.986.927,60	3.605.065,30
(8.309.227,57)	(31.684.455,54)	(63.404.737,52)	(4.474.929,29)	(74.811.476,57)	(2.989.940,14)
-	-	(1.692.997,65)	-	(2.850.171,35)	-
135.223.558,03	524.690.319,96	414.858.926,95	45.459.396,30	829.267.825,98	53.070.614,77
116.129.407,78	490.085.102,97	362.779.251,53	36.664.322,78	684.291.166,39	48.589.875,42

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 2022

	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
EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED				
Classe A	20.097.049,01	3.695.503,98	(2.509.772,44)	21.282.780,55
EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY				
Classe A	2.305.030,75	273.472,23	(208.347,69)	2.370.155,29
Classe B	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG*				
Classe A	1.984.519,35	596.362,42	(213.049,38)	2.367.832,39
Classe B	1.040.549,23	13.071,93	(29.910,11)	1.023.711,05
Classe D	11.943.166,00	643.244,39	(1.140.943,52)	11.445.466,87
EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE				
Classe A	6.097.972,78	85.806,46	(714.745,14)	5.469.034,10
Classe B	2.427.715,11	34.549,66	(365.689,96)	2.096.574,81
Classe G	1.102.557,76	82,56	-	1.102.640,32
Classe P	265.679,06	56,65	(41.962,57)	223.773,14
EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE				
Classe A	14.720.587,08	2.275.355,27	(3.576.051,13)	13.419.891,22
Classe B	7.101.674,02	784.936,97	(1.922.167,47)	5.964.443,52
EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG				
Classe A	5.846.913,39	130.859,52	(614.170,51)	5.363.602,40
Classe B	412.396,24	531,35	(46.314,30)	366.613,29
EUROFUNDLUX - FLOATING RATE				
Classe A	22.692.509,51	4.603.572,28	(3.856.100,84)	23.439.980,95
Classe B	883.182,31	1.216,21	(38.228,65)	846.169,87
Classe D	985.224,35	288.833,58	(256.351,62)	1.017.706,31
EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG				
Classe A	12.674.410,59	2.861.121,76	(1.410.579,16)	14.124.953,19
Classe B	574.277,10	5.582,29	(58.008,91)	521.850,48
Classe I	1.714.595,32	209.098,97	(275.294,56)	1.648.399,73
EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG				
Classe A	5.425.703,33	154.571,56	(320.018,39)	5.260.256,50
Classe B	107.678,49	32.077,13	(9.144,90)	130.610,72
Classe D	3.890.008,01	337.727,19	(275.950,95)	3.951.784,25
Classe Q	219.695,65	-	-	219.695,65
EUROFUNDLUX - ABSOLUTE RETURN BOND*				
Classe A	7.406.265,86	55.017,45	(7.461.283,31)	-
Classe B	67.734,19	-	(67.734,19)	-
Classe D	1.833.276,27	14.258,91	(1.847.535,18)	-
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026				
Classe A	58.119.339,24	1.585.019,23	(5.601.864,19)	54.102.494,28
Classe B	2.638,21	1.583,38	(974,48)	3.247,11
EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG				
Classe A	8.205.429,85	862.641,57	(475.434,46)	8.592.636,96
Classe B	454.430,11	22.229,08	(10.172,44)	466.486,75
Classe G	1.274.490,64	-	(172.934,81)	1.101.555,83
Classe P	1.985.748,52	139.142,48	(142.555,91)	1.982.335,09

* Voir note 1 pour plus de détails.

Etat des variations du nombre d'actions pour la période se terminant le 30 juin 2022

	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
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025				
Classe A	34.170.436,59	7.993.535,99	(2.380.555,86)	39.783.416,72
Classe B	113.479,13	425,47	(22.594,48)	91.310,12
Classe D	18.678.692,23	584.869,78	(1.020.580,39)	18.242.981,62
Classe I	-	188.155,22	-	188.155,22
EUROFUNDLUX - BOND INCOME				
Classe A	2.112.565,38	7.430.491,74	(1.096.378,29)	8.446.678,83
Classe B	245.869,08	59.192,77	(69.850,27)	235.211,58
Classe D	44.027.526,84	2.626.533,96	(6.493.992,40)	40.160.068,40
EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND				
Classe B	3.890.001,17	149.641,69	(413.383,88)	3.626.258,98
EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME				
Classe A	38.858.466,96	1.197.170,79	(4.157.635,81)	35.898.001,94
Classe B	1.066.958,97	20.181,39	(105.423,24)	981.717,12
Classe D	30.652.165,53	745.947,74	(2.431.084,98)	28.967.028,29
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024				
Classe B	1.962.661,16	54.743,32	(186.698,28)	1.830.706,20
Classe I	2.864.611,65	287.399,82	(93.248,79)	3.058.762,68

Statistiques

		30 juin 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED				
Actifs nets	EUR	209.657.194,97	228.649.122,54	160.193.100,26
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	9,85	11,38	10,55
Nombre d'actions				
Classe A		21.282.780,55	20.097.049,01	15.183.807,09
EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY				
Actifs nets	EUR	58.367.861,44	66.272.916,47	60.571.411,27
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	24,63	28,75	29,51
Classe B	EUR	-	-	33,92
Nombre d'actions				
Classe A		2.370.155,29	2.305.030,75	2.052.756,64
Classe B		-	-	131,57
EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG*				
Actifs nets	EUR	154.586.543,50	185.293.661,38	138.141.525,76
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	10,04	11,74	9,73
Classe B	EUR	16,64	19,33	15,75
Classe D	EUR	9,94	11,88	9,83
Nombre d'actions				
Classe A		2.367.832,39	1.984.519,35	351.475,96
Classe B		1.023.711,05	1.040.549,23	25.207,34
Classe D		11.445.466,87	11.943.166,00	13.662.683,72
EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE				
Actifs nets	EUR	99.386.601,72	125.444.875,35	140.440.283,77
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	11,81	13,41	13,05
Classe B	EUR	10,28	11,62	11,23
Classe G	EUR	10,07	11,39	11,01
Classe P	EUR	9,69	10,97	10,61
Nombre d'actions				
Classe A		5.469.034,10	6.097.972,78	6.989.375,59
Classe B		2.096.574,81	2.427.715,11	2.843.618,76
Classe G		1.102.640,32	1.102.557,76	1.269.590,69
Classe P		223.773,14	265.679,06	315.350,68
EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE				
Actifs nets	EUR	220.786.816,15	254.525.956,71	294.205.123,98
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	11,22	11,48	11,57
Classe B	EUR	11,77	12,04	12,11

* Voir note 1 pour plus de détails.

Statistiques

		30 juin 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Nombre d'actions				
Classe A		13.419.891,22	14.720.587,08	19.744.748,63
Classe B		5.964.443,52	7.101.674,02	5.424.781,81
EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG				
Actifs nets	EUR	55.672.347,42	71.009.930,52	68.780.237,93
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	9,78	11,42	11,65
Classe B	EUR	8,78	10,24	10,39
Nombre d'actions				
Classe A		5.363.602,40	5.846.913,39	5.459.811,82
Classe B		366.613,29	412.396,24	496.804,19
EUROFUNDLUX - FLOATING RATE				
Actifs nets	EUR	280.373.747,81	277.114.541,33	250.036.888,95
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	11,12	11,33	11,27
Classe B	EUR	11,99	12,19	12,07
Classe D	EUR	9,31	9,48	9,42
Nombre d'actions				
Classe A		23.439.980,95	22.692.509,51	20.384.473,88
Classe B		846.169,87	883.182,31	863.091,09
Classe D		1.017.706,31	985.224,35	1.060.103,16
EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG				
Actifs nets	EUR	251.007.480,26	272.164.314,95	186.314.803,44
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	15,56	18,41	14,08
Classe B	EUR	18,52	21,78	16,45
Classe I	EUR	13,10	15,38	11,57
Nombre d'actions				
Classe A		14.124.953,19	12.674.410,59	10.535.597,68
Classe B		521.850,48	574.277,10	544.507,63
Classe I		1.648.399,73	1.714.595,32	2.508.676,76
EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG				
Actifs nets	EUR	96.147.476,86	104.047.673,02	108.694.247,15
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	11,81	12,57	11,25
Classe B	EUR	14,41	15,26	13,30
Classe D	EUR	7,65	8,27	7,62
Classe Q	EUR	8,65	9,33	8,54
Nombre d'actions				
Classe A		5.260.256,50	5.425.703,33	5.877.102,00
Classe B		130.610,72	107.678,49	99.862,42
Classe D		3.951.784,25	3.890.008,01	3.819.899,06
Classe Q		219.695,65	219.695,65	1.418.802,85

Statistiques

		30 juin 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
EUROFUNDLUX - ABSOLUTE RETURN BOND*				
Actifs nets	EUR	-	95.831.061,67	151.260.112,65
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	-	10,31	10,39
Classe B	EUR	-	10,14	10,13
Classe D	EUR	-	10,24	10,33
Nombre d'actions				
Classe A		-	7.406.265,86	11.948.979,71
Classe B		-	67.734,19	83.022,13
Classe D		-	1.833.276,27	2.541.654,01
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026				
Actifs nets	EUR	518.497.036,33	665.252.109,28	1.090.895.014,51
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	9,58	11,45	11,43
Classe B	EUR	9,98	11,87	11,78
Nombre d'actions				
Classe A		54.102.494,28	58.119.339,24	95.430.249,55
Classe B		3.247,11	2.638,21	24.597,06
EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG				
Actifs nets	EUR	116.129.407,78	135.223.558,03	106.119.280,54
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	9,36	11,10	10,49
Classe B	EUR	10,37	12,23	11,33
Classe G	EUR	10,32	12,17	11,27
Classe P	EUR	9,85	11,63	10,93
Nombre d'actions				
Classe A		8.592.636,96	8.205.429,85	5.871.259,31
Classe B		466.486,75	454.430,11	411.250,04
Classe G		1.101.555,83	1.274.490,64	1.886.470,72
Classe P		1.982.335,09	1.985.748,52	1.702.968,37
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025				
Actifs nets	EUR	490.085.102,97	524.690.319,96	391.744.555,76
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	8,26	9,72	9,56
Classe B	EUR	8,78	10,28	10,03
Classe D	EUR	8,71	10,25	10,08
Classe I	EUR	9,37	-	-
Nombre d'actions				
Classe A		39.783.416,72	34.170.436,59	20.484.317,50
Classe B		91.310,12	113.479,13	149.381,04
Classe D		18.242.981,62	18.678.692,23	19.281.480,84
Classe I		188.155,22	-	-

* Voir note 1 pour plus de détails.

Statistiques

		30 juin 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
EUROFUNDLUX - BOND INCOME				
Actifs nets	EUR	362.779.251,53	414.858.926,95	235.112.920,31
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	8,36	10,21	10,17
Classe B	EUR	9,79	11,91	11,77
Classe D	EUR	7,22	8,87	8,92
Nombre d'actions				
Classe A		8.446.678,83	2.112.565,38	2.046.596,89
Classe B		235.211,58	245.869,08	286.277,69
Classe D		40.160.068,40	44.027.526,84	23.651.237,77
EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND				
Actifs nets	EUR	36.664.322,78	45.459.396,30	45.535.198,88
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe B	EUR	10,11	11,69	12,23
Nombre d'actions				
Classe B		3.626.258,98	3.890.001,17	3.723.382,22
EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME				
Actifs nets	EUR	684.291.166,39	829.267.825,98	883.028.418,82
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	11,43	12,86	12,32
Classe B	EUR	11,96	13,40	12,62
Classe D	EUR	9,05	10,29	10,05
Nombre d'actions				
Classe A		35.898.001,94	38.858.466,96	42.730.520,25
Classe B		981.717,12	1.066.958,97	1.211.920,49
Classe D		28.967.028,29	30.652.165,53	33.961.382,79
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024				
Actifs nets	EUR	48.589.875,42	53.070.614,77	40.350.425,30
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe B	EUR	10,21	11,28	11,04
Classe I	EUR	9,77	10,80	10,58
Nombre d'actions				
Classe B		1.830.706,20	1.962.661,16	1.926.204,51
Classe I		3.058.762,68	2.864.611,65	1.804.700,99

EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
500.000,00	GAS NAT FENOSA F 15-29/12/2049 FRN	EUR	466.905,00	0,22
200.000,00	IBERDROLA INTL 18-31/12/2049 FRN	EUR	193.529,64	0,09
1.000.000,00	NED WATERSCHAPBK 1.25% 17-07/06/2032	EUR	906.124,00	0,43
200.000,00	NN GROUP NV 14-08/04/2044 FRN	EUR	199.667,82	0,10
200.000,00	PEUGEOT 2.375% 16-14/04/2023	EUR	201.476,40	0,10
850.000,00	THERMO FISHER 0% 21-18/11/2023	EUR	832.273,00	0,40
200.000,00	VOLKSWAGEN INTFN 18-31/12/2049 FRN	EUR	187.863,00	0,09
			7.225.575,80	3,45
Royaume-Uni				
200.000,00	AVIVA PLC 14-03/07/2044 FRN	EUR	200.869,26	0,10
200.000,00	HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN	EUR	197.990,40	0,09
500.000,00	HSBC HOLDINGS 15-29/12/2049 FRN	EUR	496.875,00	0,24
300.000,00	IMPERIAL BRANDS 1.125% 19-14/08/2023	EUR	296.584,56	0,14
300.000,00	ITV PLC 2.125% 15-21/09/2022	EUR	300.482,40	0,14
200.000,00	LLOYDS BANKING 14-27/06/2049 FRN	EUR	189.572,00	0,09
			1.682.373,62	0,80
Slovénie				
300.000,00	REP OF SLOVENIA 2.25% 16-03/03/2032*	EUR	292.329,03	0,14
			292.329,03	0,14
Suède				
200.000,00	ORLEN CAPITAL 2.5% 16-07/06/2023	EUR	198.496,00	0,09
			198.496,00	0,09
Suisse				
1.000.000,00	CREDIT SUISSE LD 21-01/09/2023 FRN	EUR	1.002.390,00	0,48
			1.002.390,00	0,48
Supranational				
1.800.000,00	CORP ANDINA FOM 1.625% 20-03/06/2025	EUR	1.774.562,40	0,85
500.000,00	ESM 0% 20-16/12/2024*	EUR	484.025,00	0,23
1.350.000,00	ESM 1% 22-23/06/2027*	EUR	1.299.777,17	0,62
800.000,00	EUROPEAN INVT BK 0% 21-15/11/2027*	EUR	728.119,84	0,35
1.000.000,00	EUROPEAN UNION 0% 21-04/07/2031*	EUR	825.603,00	0,39
2.000.000,00	EUROPEAN UNION 0.2% 21-04/06/2036*	EUR	1.471.180,00	0,70
480.000,00	EUROPEAN UNION 0.4% 21-04/02/2037*	EUR	361.375,97	0,17
300.000,00	EUROPEAN UNION 0.45% 21-04/07/2041*	EUR	204.732,33	0,10
			7.149.375,71	3,41
			96.209.200,12	45,89

Instruments du marché monétaire

Italie				
1.000.000,00	ITALY CTZS 0% 20-28/09/2022*	EUR	1.000.063,50	0,48
			1.000.063,50	0,48
			1.000.063,50	0,48

Fonds d'investissements

Organismes de placement collectif

Irlande				
135.000,00	ARTISAN GLOB OPPOR ACCUM SHS CLS I EUR	EUR	4.515.750,00	2,15
110.000,00	ARTISAN PARTNERS GLOBAL FUNDS	USD	2.523.643,65	1,20
1.000.000,00	BNY MELLON GL-LG-TM GL EQ-CEUR	EUR	3.644.400,00	1,74
192.000,00	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS	EUR	13.167.360,00	6,28
92.000,00	ISHARES JPM USD EM BND USD D	USD	7.375.101,40	3,52
30.000,00	ISHARES JPM USD EM BND USD D	EUR	2.406.300,00	1,15
300.000,00	NEU BER HRD CRNCY FD-USD I ACC	USD	3.309.634,01	1,58
170.000,00	X MSCI WORLD 1C	EUR	12.760.200,00	6,09
			49.702.389,06	23,71
Luxembourg				
265.000,00	FIDELITY FNDS-WRLD FD-Y ACCE	EUR	7.422.650,00	3,54
174.000,00	GOLDMAN SACHS GLB CORE E-IC	USD	4.430.328,77	2,11
26.000,00	JPM INV-JPM GLOBAL SEL EQ-C	USD	10.141.203,42	4,83
20.000,00	MFS MER-GLOBAL EQUITY-I1 EUR	EUR	7.936.600,00	3,79
165.000,00	NORD 1 SIC-GL ST UNHE-BI-EUR	EUR	5.280.000,00	2,52
140.000,00	T. ROWE PRICE-GBL FC GR E-I	USD	4.546.643,13	2,17
67.000,00	THREADN GLOBAL SM COS-IE	EUR	3.804.320,30	1,81
560.000,00	UBS ETF USD EM SOVEREIGN	EUR	4.585.840,00	2,19
20.000,00	VONTOBEL-EM MKT DBT-I USD	USD	2.175.311,35	1,04

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
10.000,00	VONTOBEL-GLOBAL VALUE EQT-I	USD	2.609.724,67	1,24
			52.932.621,64	25,24
			102.635.010,70	48,95
Total du portefeuille-titres			199.844.274,32	95,32

Instruments financiers dérivés au 30 juin 2022

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Plus ou moins-values non-réalisées en EUR
Contrats à terme				
(25,00)	EURO BUXL 30Y BONDS 08/09/2022	EUR	4.002.000,00	358.500,00
70,00	EURO-BOBL FUTURE 08/09/2022	EUR	8.623.300,00	(144.200,00)
(25,00)	EURO-BUND FUTURE 08/09/2022	EUR	3.674.750,00	127.000,00
			341.300,00	

Total des contrats à terme 341.300,00

Récapitulatif de l'actif net

		% VNI
Total du portefeuille-titres	199.844.274,32	95,32
Total des instruments financiers dérivés	341.300,00	0,16
Avoirs en banque	9.147.498,39	4,36
Autres actifs et passifs	324.122,26	0,16
Total des actifs nets	209.657.194,97	100,00

* 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	27,15	25,87
Irlande	25,35	24,17
Allemagne	10,41	9,92
Italie	9,54	9,10
France	8,03	7,66
Espagne	6,32	6,02
Pays-Bas	3,62	3,45
Supranational	3,58	3,41
Belgique	2,07	1,98
Autres	3,93	3,74
	100,00	95,32

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
OPC de type ouvert	51,36	48,95
Gouvernements	30,93	29,50
Banques	5,82	5,54
Autres	11,89	11,33
	100,00	95,32

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	13.167.360,00	6,28
X MSCI WORLD 1C	OPC de type ouvert	12.760.200,00	6,09
JPM INV-JPM GLOBAL SEL EQT-C	OPC de type ouvert	10.141.203,42	4,83
MFS MER-GLOBAL EQUITY-I1 EUR	OPC de type ouvert	7.936.600,00	3,79
FIDELITY FNDS-WRLD FD-Y ACCE	OPC de type ouvert	7.422.650,00	3,54
ISHARES JPM USD EM BND USD D	OPC de type ouvert	7.375.101,40	3,52
NORD 1 SIC-GL ST UNHE-BI-EUR	OPC de type ouvert	5.280.000,00	2,52
UBS ETF USD EM SOVEREIGN	OPC de type ouvert	4.585.840,00	2,19
T. ROWE PRICE-GBL FC GR E-I	OPC de type ouvert	4.546.643,13	2,17
ARTISAN GLOB OPPOR ACCUM SHS CLS I EUR	OPC de type ouvert	4.515.750,00	2,15

EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Fonds d'investissements				
Organismes de placement collectif				
Irlande				
140.000,00	DIMENSIONAL-EMG MRKT V-USD A	USD	2.897.933,86	4,96
235.000,00	GQG PARTNERS EM MKT EQ-I EUR	EUR	3.337.000,00	5,72
159.000,00	ISHARES CORE EM IMI ACC	EUR	4.467.900,00	7,65
80.000,00	ISHARES MSCI EM LAT AMERICA	EUR	1.044.720,00	1,79
50.000,00	SANDS CAP EMER MKT GW-AA USD	USD	670.897,55	1,15
55.000,00	X MSCI EMERGING MARKETS	EUR	2.619.375,00	4,49
			15.037.826,41	25,76
Luxembourg				
80.000,00	AMUNDI MSCI EM ASIA UCITS ET	EUR	2.688.744,00	4,61
500.000,00	AMUNDI MSCI EMERG MARK	EUR	2.269.050,00	3,89
920,00	CANDRIAM SRI EQTY EM MK-IC	EUR	2.070.883,20	3,55
425.000,00	FIDELITY FUNDS-EMER M-YA EUR	EUR	6.336.750,00	10,86
226.000,00	JPMORGAN F-EMERG MKTS EQ -C-ACC-USD-CAP	USD	7.033.315,84	12,05
175.000,00	MACQUARIE-EMG MRK-I USD ACC	USD	2.722.391,09	4,66
16.400,00	ROBECO EMERGING MKT EQU -I-EUR-CAP	EUR	6.474.556,00	11,09
203.000,00	T. ROWE PRICE-GLB EM MK EQ-I	USD	7.119.578,18	12,19
18.700,00	UBS L EQ-CHINA OPP USD-Q	USD	3.569.570,07	6,12
			40.284.838,38	69,02
			55.322.664,79	94,78
Total du portefeuille-titres			55.322.664,79	94,78

Récapitulatif de l'actif net

		% VNI
Total du portefeuille-titres	55.322.664,79	94,78
Avoirs en banque	3.135.524,85	5,37
Autres actifs et passifs	(90.328,20)	(0,15)
Total des actifs nets	58.367.861,44	100,00

EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Luxembourg	72,82	69,02
Irlande	27,18	25,76
	100,00	94,78

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
OPC de type ouvert	100,00	94,78
	100,00	94,78

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
T. ROWE PRICE-GLB EM MK EQ-I	OPC de type ouvert	7.119.578,18	12,19
JPMORGAN F-EMERG MKTS EQ -C-ACC-USD-CAP	OPC de type ouvert	7.033.315,84	12,05
ROBECO EMERGING MKT EQU -I-EUR-CAP	OPC de type ouvert	6.474.556,00	11,09
FIDELITY FUNDS-EMER M-YA EUR	OPC de type ouvert	6.336.750,00	10,86
ISHARES CORE EM IMI ACC	OPC de type ouvert	4.467.900,00	7,65
UBS L EQ-CHINA OPP USD-Q	OPC de type ouvert	3.569.570,07	6,12
GQG PARTNERS EM MKT EQ-I EUR	OPC de type ouvert	3.337.000,00	5,72
DIMENSIONAL-EMG MRKT V-USD A	OPC de type ouvert	2.897.933,86	4,96
MACQUARIE-EMG MRK-I USD ACC	OPC de type ouvert	2.722.391,09	4,66
AMUNDI MSCI EM ASIA UCITS ET	OPC de type ouvert	2.688.744,00	4,61

EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG* (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé				
Actions				
Allemagne				
20.000,00	BEIERSDORF AG	EUR	1.971.200,00	1,28
20.000,00	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	3.193.000,00	2,07
200.000,00	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	3.806.800,00	2,46
15.000,00	MERCK KGAA	EUR	2.412.000,00	1,56
50.000,00	SAP SE	EUR	4.508.500,00	2,91
50.000,00	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	2.377.000,00	1,54
			18.268.500,00	11,82
Autriche				
30.000,00	ANDRITZ AG	EUR	1.197.600,00	0,77
			1.197.600,00	0,77
Danemark				
60.000,00	NOVO NORDISK A/S-B	DKK	6.359.848,38	4,11
50.000,00	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	1.066.157,69	0,69
			7.426.006,07	4,80
Espagne				
40.000,00	CELLNEX TELECOM SA	EUR	1.488.400,00	0,96
100.000,00	EDP RENOVAVEIS SA	EUR	2.263.000,00	1,47
			3.751.400,00	2,43
Finlande				
250.000,00	NORDEA BANK ABP	SEK	2.147.768,73	1,39
			2.147.768,73	1,39
France				
44.000,00	AIR LIQUIDE SA	EUR	5.801.840,00	3,75
200.000,00	AXA SA	EUR	4.400.000,00	2,85
70.000,00	BNP PARIBAS	EUR	3.295.600,00	2,13
30.000,00	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	1.245.900,00	0,81
40.000,00	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	4.621.600,00	2,99
			19.364.940,00	12,53
Irlande				
50.000,00	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	1.661.000,00	1,07
			1.661.000,00	1,07
Italie				
500.000,00	ENEL SPA	EUR	2.701.000,00	1,75
50.000,00	ERG SPA	EUR	1.478.000,00	0,96
1.500.000,00	INTESA SANPAOLO	EUR	2.814.000,00	1,81
			6.993.000,00	4,52
Norvège				
150.000,00	EQUINOR ASA	NOK	5.108.729,83	3,31
100.000,00	MOWI ASA	NOK	2.213.782,93	1,43
300.000,00	NORSK HYDRO ASA	NOK	1.767.736,63	1,14
			9.090.249,39	5,88
Pays-Bas				
25.000,00	AKZO NOBEL N.V.	EUR	1.545.000,00	1,00
15.000,00	KONINKLIJKE DSM	EUR	2.070.000,00	1,34
			3.615.000,00	2,34
Royaume-Uni				
100.000,00	ASTRAZENECA PLC	GBP	12.787.321,42	8,28
25.000,00	CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	1.836.427,79	1,19
50.000,00	DIAGEO PLC	GBP	2.067.499,57	1,34
200.000,00	NATIONAL GRID PLC	GBP	2.495.228,18	1,61
100.000,00	RELX PLC	GBP	2.586.615,77	1,67
400.000,00	RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	2.210.422,81	1,43
100.000,00	UNILEVER PLC	GBP	4.347.851,23	2,82
			28.331.366,77	18,34
Suède				
300.000,00	ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	2.753.578,45	1,78
			2.753.578,45	1,78

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Suisse				
150.000,00	ABB LTD-REG	CHF	3.859.868,78	2,50
3.000,00	LONZA GROUP AG-REG	CHF	1.515.700,91	0,98
30.000,00	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	9.605.348,83	6,21
15.000,00	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	6.277.357,64	4,06
			21.258.276,16	13,75
			125.858.685,57	81,42
Warrants				
Italie				
36.084,00	INDUSTRIE CHIMICH FOR SPA WTS 15/05/2023	EUR	4.654,84	0,00
			4.654,84	0,00
			4.654,84	0,00
Autres valeurs mobilières				
Instruments du marché monétaire				
Italie				
10.000.000,00	ITALY BOTS 0% 21-14/10/2022*	EUR	10.003.289,00	6,47
			10.003.289,00	6,47
			10.003.289,00	6,47
Total du portefeuille-titres			135.866.629,41	87,89

Instruments financiers dérivés au 30 juin 2022

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Valeur de marché en EUR
Options				
200,00	CALL ADIDAS AG 16/09/2022 190	EUR	857.267,05	73.400,00
(30,00)	CALL ASTRAZENECA PLC 19/08/2022 106	GBP	2.589.064,04	(242.234,95)
500,00	CALL BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG 16/09/2022 84	EUR	783.891,66	65.500,00
(500,00)	CALL BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG 19/08/2022 88	EUR	291.121,98	(15.500,00)
(500,00)	CALL EQUINOR ASA 16/09/2022 337 98	NOK	1.032.926,78	(155.527,44)
200,00	CALL LOREAL 19/08/2022 360	EUR	1.425.605,56	81.800,00
120,00	CALL LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI 19/08/2022 640	EUR	1.712.780,75	112.560,00
100,00	CALL SSE PLC 16/09/2022 19.5	GBP	136.143,49	7.519,23
1.000,00	CALL TOTALENERGIES SE 16/12/2022 55	EUR	1.902.223,05	248.000,00
1.000,00	CALL VEOLIA ENVIRONNEMENT 16/09/2022 27	EUR	387.848,37	29.000,00
(200,00)	PUT ADIDAS AG 16/09/2022 150	EUR	777.004,79	(94.600,00)
(250,00)	PUT ASML HOLDING NV 19/08/2022 520	EUR	8.566.789,05	(1.638.000,00)
(500,00)	PUT BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG 19/08/2022 68	EUR	971.802,34	(96.000,00)
(5.000,00)	PUT LLOYDS BANKING GROUP PLC 19/08/2022 0 48	GBP	2.238.650,14	(347.041,47)
(200,00)	PUT LOREAL 19/08/2022 320	EUR	2.466.391,14	(214.000,00)
(120,00)	PUT LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI 19/08/2022 580	EUR	6.980.400,00	(304.320,00)
(100,00)	PUT SSE PLC 16/09/2022 17	GBP	1.250.184,72	(172.942,33)
(1.000,00)	PUT TOTALENERGIES SE 16/12/2022 30	EUR	236.940,48	(39.000,00)
(1.000,00)	PUT VEOLIA ENVIRONNEMENT 16/09/2022 25	EUR	1.586.072,29	(257.000,00)
				(2.958.386,96)
Total des options				(2.958.386,96)

EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG* (en EUR)

Récapitulatif de l'actif net

		% VNI
Total du portefeuille-titres	135.866.629,41	87,89
Total des instruments financiers dérivés	(2.958.386,96)	(1,91)
Avoirs en banque	21.383.063,50	13,83
Autres actifs et passifs	295.237,55	0,19
Total des actifs nets	154.586.543,50	100,00

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

EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG* (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Royaume-Uni	20,85	18,34
Suisse	15,65	13,75
France	14,25	12,53
Allemagne	13,45	11,82
Italie	12,51	10,99
Norvège	6,69	5,88
Danemark	5,47	4,80
Espagne	2,76	2,43
Pays-Bas	2,66	2,34
Suède	2,03	1,78
Autres	3,68	3,23
	100,00	87,89

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Cosmétiques	30,46	26,78
Energie	11,13	9,79
Chimie	8,28	7,28
Assurances	7,86	6,91
Gouvernements	7,36	6,47
Appareils électriques & électroniques	6,24	5,49
Banques	6,08	5,33
Services diversifiés	3,53	3,10
Logiciels	3,32	2,91
Alimentation	3,15	2,77
Accessoires & Equipements automobiles	2,91	2,55
Télécommunications	2,80	2,46
Services financiers	2,35	2,07
Matériaux de construction	2,01	1,77
Autres	2,52	2,21
	100,00	87,89

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
ASTRAZENECA PLC	Cosmétiques	12.787.321,42	8,28
ITALY BOTS 0% 21-14/10/2022*	Gouvernements	10.003.289,00	6,47
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	Cosmétiques	9.605.348,83	6,21
NOVO NORDISK A/S-B	Cosmétiques	6.359.848,38	4,11
ZURICH INSURANCE GROUP AG	Assurances	6.277.357,64	4,06
AIR LIQUIDE SA	Chimie	5.801.840,00	3,75
EQUINOR ASA	Energie	5.108.729,83	3,31
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Appareils électriques & électroniques	4.621.600,00	2,99
SAP SE	Logiciels	4.508.500,00	2,91
AXA SA	Assurances	4.400.000,00	2,85

EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé				
Actions				
Allemagne				
15.000,00	BAYER AG-REG	EUR	864.300,00	0,87
18.000,00	CTS EVENTIM AG + CO KGAA	EUR	899.640,00	0,91
36.000,00	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	860.580,00	0,87
35.000,00	INSTONE REAL ESTATE GROUP SE	EUR	401.800,00	0,40
32.000,00	RWE	EUR	1.184.960,00	1,19
			4.211.280,00	4,24
Belgique				
10.500,00	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	544.005,00	0,55
			544.005,00	0,55
Espagne				
135.000,00	BANKINTER SA	EUR	810.540,00	0,82
			810.540,00	0,82
Etats-Unis				
9.000,00	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	1.012.644,94	1,02
500,00	ALPHABET INC-CL A	USD	1.066.006,58	1,07
14.700,00	AMPHENOL CORPORATION CL A	USD	903.029,06	0,91
2.150,00	BROADCOM INC	USD	1.006.233,24	1,01
1.500,00	CINTAS CORP	USD	533.163,14	0,54
23.000,00	CNA FINANCIAL CORP	USD	979.176,41	0,99
4.900,00	CONSTELLATION BRANDS INC-A	USD	1.139.272,80	1,15
140.000,00	COTY INC-CL A	USD	1.048.814,24	1,06
13.000,00	DELTA AIR LINES INC	USD	367.724,39	0,37
15.000,00	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	USD	526.936,11	0,53
5.500,00	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	USD	593.434,17	0,60
7.000,00	M & T BANK CORP	USD	1.084.420,48	1,09
20.200,00	MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	854.381,83	0,86
4.700,00	MASTERCARD INC - A	USD	1.446.937,06	1,45
4.000,00	MICROSOFT CORP	USD	993.500,98	1,00
14.710,00	NORTHERN TRUST CORP	USD	1.386.138,66	1,38
3.100,00	S&P GLOBAL INC	USD	990.337,36	1,00
13.500,00	SYSCO CORP	USD	1.098.964,55	1,11
2.800,00	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	1.432.052,30	1,43
6.220,00	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	1.184.224,84	1,19
			19.647.393,14	19,76
Iles Cayman				
5.300,00	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	USD	586.876,94	0,59
			586.876,94	0,59
Italie				
156.000,00	AUTOGRILL SPA	EUR	1.012.440,00	1,02
525.000,00	BANCO BPM SPA	EUR	1.471.050,00	1,48
163.630,00	BFF BANK SPA	EUR	1.085.685,05	1,09
4.013,00	DIASORIN SPA	EUR	502.226,95	0,51
44.900,00	ERG SPA	EUR	1.327.244,00	1,34
50.000,00	FINECOBANK SPA	EUR	588.000,00	0,59
500.000,00	INTESA SANPAOLO	EUR	938.000,00	0,94
21.000,00	PRYSMIAN SPA	EUR	572.250,00	0,58
190.000,00	UNICREDIT SPA	EUR	1.817.920,00	1,82
			9.314.816,00	9,37
Luxembourg				
28.500,00	ARCELORMITTAL	EUR	636.690,00	0,64
37.000,00	TENARIS SA	EUR	465.830,00	0,47
			1.102.520,00	1,11
Norvège				
33.300,00	EQUINOR ASA	NOK	1.134.138,02	1,14
65.800,00	MOWI ASA	NOK	1.456.669,17	1,47
			2.590.807,19	2,61
Pays-Bas				
75.000,00	ARISTON HOLDING NV	EUR	578.250,00	0,58
2.050,00	ASML HOLDING NV	EUR	953.660,00	0,96
100.000,00	DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	EUR	1.005.000,00	1,01
3.000,00	FERRARI NV	EUR	526.200,00	0,53

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
22.000,00	NN GROUP NV - W/I	EUR	954.580,00	0,96
			4.017.690,00	4,04
Suède				
80.000,00	SWEDISH MATCH AB	SEK	780.241,37	0,79
			780.241,37	0,79
			43.606.169,64	43,88
Autres valeurs mobilières				
Instruments du marché monétaire				
Italie				
7.000.000,00	ITALY BOTS 0% 21-14/09/2022*	EUR	7.004.298,00	7,05
8.000.000,00	ITALY BOTS 0% 21-14/10/2022*	EUR	8.002.631,20	8,06
7.000.000,00	ITALY BOTS 0% 21-14/12/2022*	EUR	6.998.102,30	7,04
8.000.000,00	ITALY BOTS 0% 22-13/01/2023*	EUR	7.994.829,60	8,04
6.000.000,00	ITALY BOTS 0% 22-14/02/2023*	EUR	5.987.449,20	6,02
6.000.000,00	ITALY BOTS 0% 22-14/03/2023*	EUR	5.984.458,80	6,02
5.000.000,00	ITALY BOTS 0% 22-14/04/2023*	EUR	4.982.043,00	5,01
			46.953.812,10	47,24
			46.953.812,10	47,24
Total du portefeuille-titres			90.559.981,74	91,12

Instruments financiers dérivés au 30 juin 2022

Achat	Vente	Date de Maturité	Engagement en EUR	Plus ou moins-values non-réalisées en EUR
Contrats de change à terme				
4.500.000,00 USD	4.220.409,69 EUR	21/07/22	4.220.409,69	68.478,37
3.968.428,02 EUR	38.000.000,00 NOK	21/07/22	3.968.428,02	295.854,41
30.434.662,31 EUR	33.000.000,00 USD	21/07/22	30.434.662,31	(1.018.516,30)
				(654.183,52)
Total des contrats de change à terme				(654.183,52)
« Contracts for Difference »				
(33.100,00)	ADECCO SA-REG	CHF	1.082.666,90	57.523,41
(6.050,00)	ADIDAS AG	EUR	1.029.105,00	(22.143,00)
90.000,00	AIA GROUP LTD	HKD	936.450,99	73.887,14
9.350,00	AIR LIQUIDE	EUR	1.234.013,00	(45.441,00)
(9.000,00)	AMADEUS IT HOLDING SA-A SHS	EUR	476.370,00	(10.710,00)
(45.000,00)	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	852.550,75	(11.842,79)
(20.000,00)	BANCA GENERALI SPA	EUR	550.500,00	15.700,00
	530,00 BARRY CALLEBAUT AG-REG	CHF	1.153.593,43	40.877,45
(19.500,00)	BASF SE	EUR	814.271,25	141.813,75
173.000,00	BEAZLEY PLC	GBP	988.628,61	(16.010,17)
17.500,00	BHP GROUP LTD	GBP	482.467,18	(32.036,27)
5.000,00	CAPGEMINI	EUR	845.125,00	(66.198,50)
9.600,00	CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	CHF	988.270,65	18.029,75
(7.000,00)	CLOROX COMPANY	USD	932.008,40	(109.457,46)
(10.000,00)	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	760.175,60	(52.440,71)
(28.000,00)	COMCAST CORP-CLASS A	USD	1.050.818,34	21.510,71
(130.000,00)	COMMERZBANK AG	EUR	910.780,00	10.810,00
39.000,00	COMPASS GROUP PLC	GBP	763.239,63	2.726,47
(11.000,00)	DANONE -GROUPE-	EUR	583.385,00	(18.425,00)
(79.720,00)	DANSKE BANK A/S	DKK	1.104.483,86	95.634,43
(28.900,00)	DERWENT LONDON	GBP	912.015,73	24.070,80
(15.500,00)	DUPONT DE NEMOURS INC-WI	USD	833.096,34	59.612,54
5.990,00	EADS NV	EUR	552.367,85	(25.367,65)
(9.130,00)	FIELMANN AG	EUR	433.583,70	7.030,10
(160,00)	GIVAUDAN-REG	CHF	545.460,01	(36.139,64)
(90.000,00)	HENNES & MAURITZ AB -B-	SEK	1.046.505,75	2.441,77
920,00	HERMES INTERNATIONAL	EUR	990.150,00	79.350,00

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

EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE (en EUR)

Instruments financiers dérivés au 30 juin 2022

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Plus ou moins-values non-réalisées en EUR
(15.000,00)	HOLCIM LTD	CHF	625.181,55	(2.144,04)
(25.770,00)	INTEL CORP	USD	917.203,94	33.323,80
(20.000,00)	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	809.848,74	30.920,46
(12.000,00)	KBC GROUPE	EUR	675.480,00	(4.920,00)
(5.500,00)	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	704.473,45	(61.962,59)
(360.000,00)	KINGFISHER PLC	GBP	1.023.008,85	(3.123,37)
(31.690,00)	KONINKLIJKE VOPAK NV	EUR	783.852,15	(21.073,85)
1.100.000,00	LLOYDS TSB GROUP	GBP	547.232,34	(13.488,35)
2.150,00	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	1.266.457,50	80.087,50
(580.000,00)	MARKS & SPENCER GROUP PLC	GBP	940.164,27	(7.212,68)
(11.778,00)	MEDTRONIC PLC	USD	1.016.278,92	(11.970,77)
(31.000,00)	MICHELIN (CGDE)	EUR	819.640,00	(8.080,80)
(5.000,00)	MUENCHENER RUECKVERS AG REG	EUR	1.116.250,00	14.750,00
(135.000,00)	ORKLA ASA	NOK	1.025.243,70	(52.640,24)
3.000,00	PERNOD-RICARD FRF 20	EUR	527.250,00	8.850,00
(8.000,00)	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	574.608,13	(22.858,46)
(38.000,00)	REXEL PROMESSES	EUR	580.355,00	17.259,60
230.000,00	SANDS CHINA LTD	HKD	512.198,98	86.438,82
(6.080,00)	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	CHF	1.064.388,24	18.726,90
(87.480,00)	SECURITAS AB SIE B	SEK	730.677,74	9.166,20
(91.485,00)	SNAM RETE GAS	EUR	463.280,04	10.612,26
(23.000,00)	SOFTWARE AG-BEARER	EUR	736.230,00	(34.270,00)
3.100,00	SONOVA HOLDING AG	CHF	945.044,32	36.300,77
(195.000,00)	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	GBP	369.833,42	11.391,64
26.000,00	STMICROELECTRONICS	EUR	800.670,00	(75.790,00)
6.800,00	STRAUMANN HOLDING AG-REG	CHF	769.159,11	52.377,58
(70.000,00)	SVENSKA HANDELSBANKEN AB -A-	SEK	579.240,34	3.514,08
110.000,00	TELEFONICA SA	EUR	533.610,00	12.980,00
2.075,00	TELEPERFORMANCE	EUR	609.012,50	16.352,80
(340.000,00)	TESCO PLC	GBP	1.014.945,92	(26.941,98)
(38.198,00)	TIETOENATOR CORPORATION	EUR	911.404,28	(30.558,40)
(27.000,00)	UBER TECHNOLOGIES INC	USD	553.089,66	14.558,39
60.000,00	UBS GROUP AG-REG	CHF	941.603,65	(34.106,28)
(22.000,00)	VALEO SA	EUR	428.835,00	(14.044,80)
(27.500,00)	ZALANDO SE	EUR	679.525,00	72.880,90
20.000,00	3I GROUP PLC	GBP	257.331,25	(2.949,86)
				307.161,36
Total des Contracts for Difference				307.161,36
Total des instruments financiers dérivés				(347.022,16)

Récapitulatif de l'actif net

		% VNI
Total du portefeuille-titres	90.559.981,74	91,12
Total des instruments financiers dérivés	(347.022,16)	(0,35)
Avoirs en banque	9.231.823,63	9,29
Autres actifs et passifs	(58.181,49)	(0,06)
Total des actifs nets	99.386.601,72	100,00

* Voir note 13.

EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Italie	62,13	56,61
Etats-Unis	21,70	19,76
Allemagne	4,65	4,24
Pays-Bas	4,44	4,04
Norvège	2,86	2,61
Autres	4,22	3,86
	100,00	91,12

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Gouvernements	51,85	47,24
Banques	8,94	8,12
Alimentation	6,91	6,31
Appareils électriques & électroniques	6,81	6,21
Energie	4,66	4,25
Cosmétiques	4,25	3,87
Services financiers	4,10	3,73
Assurances	2,72	2,48
Autres	9,76	8,91
	100,00	91,12

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
ITALY BOTS 0% 21-14/10/2022*	Gouvernements	8.002.631,20	8,06
ITALY BOTS 0% 22-13/01/2023*	Gouvernements	7.994.829,60	8,04
ITALY BOTS 0% 21-14/09/2022*	Gouvernements	7.004.298,00	7,05
ITALY BOTS 0% 21-14/12/2022*	Gouvernements	6.998.102,30	7,04
ITALY BOTS 0% 22-14/02/2023*	Gouvernements	5.987.449,20	6,02
ITALY BOTS 0% 22-14/03/2023*	Gouvernements	5.984.458,80	6,02
ITALY BOTS 0% 22-14/04/2023*	Gouvernements	4.982.043,00	5,01
UNICREDIT SPA	Banques	1.817.920,00	1,82
BANCO BPM SPA	Banques	1.471.050,00	1,48
MOWI ASA	Alimentation	1.456.669,17	1,47

* Voir note 13.

EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé				
Obligations et autres titres de créance				
Allemagne				
3.000.000,00	BAYERN FREISTAAT 0.01% 20-20/03/2023*	EUR	2.990.610,00	1,35
2.000.000,00	DT LUFTHANSA AG 1.625% 21-16/11/2023	EUR	1.920.100,00	0,87
545.000,00	E.ON SE 0.875% 22-08/01/2025	EUR	527.517,76	0,24
600.000,00	HOWOGE WOHNUNGS 0% 21-01/11/2024	EUR	564.849,48	0,26
700.000,00	INFINEON TECH 0.625% 22-17/02/2025	EUR	670.377,40	0,30
4.000.000,00	KFW 0% 20-30/06/2023	EUR	3.978.589,20	1,81
2.000.000,00	NIEDERSACHSEN 0% 16-02/08/2024*	EUR	1.945.184,00	0,88
1.000.000,00	NIEDERSACHSEN 0.05% 17-10/11/2022*	EUR	1.000.030,00	0,45
1.000.000,00	VANTAGE TOWERS 0% 21-31/03/2025	EUR	913.704,20	0,41
2.000.000,00	VOLKSWAGEN BANK 1.875% 19-31/01/2024	EUR	1.985.223,80	0,90
			16.496.185,84	7,47
Autriche				
1.000.000,00	VOLKSBANK WIEN A 0.875% 21-23/03/2026	EUR	898.454,20	0,41
			898.454,20	0,41
Corée du Sud				
600.000,00	EXP-IMP BK KOREA 0% 20-21/09/2023*	EUR	590.608,08	0,27
2.000.000,00	LG CHEM LTD 0.5% 19-15/04/2023	EUR	1.986.000,00	0,90
			2.576.608,08	1,17
Danemark				
285.000,00	GN STORE NORD 0.875% 21-25/11/2024	EUR	268.805,18	0,12
			268.805,18	0,12
Espagne				
2.000.000,00	BANCO SABADELL 1.75% 19-10/05/2024	EUR	1.931.580,00	0,87
1.100.000,00	BANCO SANTANDER 22-26/01/2025 FRN	EUR	1.065.124,06	0,48
1.500.000,00	INSTIT CRDT OFCL 0.25% 20-30/04/2024*	EUR	1.475.091,00	0,67
500.000,00	INTL CONSOLIDAT 2.75% 21-25/03/2025	EUR	427.601,73	0,19
2.000.000,00	MEDIO AMBIENTE 0.815% 19-04/12/2023	EUR	1.969.936,20	0,89
4.000.000,00	SPANISH GOVT 0% 20-30/04/2023*	EUR	3.981.200,00	1,81
10.000.000,00	SPANISH GOVT 0% 21-31/05/2024*	EUR	9.789.200,00	4,44
			20.639.732,99	9,35
Etats-Unis				
1.500.000,00	BECTON DICKINSON 1.401% 18-24/05/2023	EUR	1.499.145,00	0,68
1.000.000,00	FIDELITY NATL IN 0.75% 19-21/05/2023	EUR	993.340,00	0,45
700.000,00	GEN MOTORS FIN 1% 22-24/02/2025	EUR	657.611,71	0,30
2.000.000,00	GOLDMAN SACHS GP 17-26/09/2023 FRN	EUR	1.999.564,00	0,90
680.000,00	GOLDMAN SACHS GP 21-30/04/2024 FRN	EUR	668.739,20	0,30
1.600.000,00	GOLDMAN SACHS GP 22-07/02/2025 FRN	EUR	1.592.115,20	0,72
1.000.000,00	HARLEY-DAVIDSON 0.9% 19-19/11/2024	EUR	943.478,20	0,43
1.200.000,00	HARLEY-DAVIDSON 3.875% 20-19/05/2023	EUR	1.209.960,00	0,55
			9.563.953,31	4,33
France				
1.300.000,00	AGENCE FRANCAISE 0% 20-28/10/2027	EUR	1.183.358,15	0,54
1.000.000,00	ALD SA 0.375% 20-19/10/2023	EUR	980.301,30	0,44
900.000,00	ARVAL SERVICE 0% 21-01/10/2025	EUR	802.470,42	0,36
1.000.000,00	ARVAL SERVICE 0% 21-30/09/2024	EUR	934.633,20	0,42
2.300.000,00	BANQ FED CRD MUT 0.01% 21-07/03/2025	EUR	2.158.868,09	0,98
1.500.000,00	BNP PARIBAS 2.375% 15-17/02/2025	EUR	1.468.182,30	0,66
2.000.000,00	CAISSE AMORT DET 0% 20-25/02/2026*	EUR	1.887.040,00	0,85
500.000,00	CAISSE DES DEPOT 0.01% 20-15/09/2025*	EUR	476.884,00	0,22
800.000,00	CARREFOUR BANQUE 0.107% 21-14/06/2025	EUR	735.214,40	0,33
2.183.160,00	FRANCE O.A.T. 0.1% 20-01/03/2026*	EUR	2.312.804,77	1,06
5.000.000,00	FRANKREICH 21 25 O A T 0% 25/02/2025*	EUR	4.845.720,00	2,20
1.000.000,00	HOLDING DINFRAS 0.125% 21-16/09/2025	EUR	890.997,91	0,40
1.300.000,00	LOREAL SA 0.375% 22-29/03/2024	EUR	1.275.046,50	0,58
900.000,00	PSA BANQUE FRANC 0% 21-22/01/2025	EUR	839.846,97	0,38
1.000.000,00	SOCIETE GENERALE 2.625% 15-27/02/2025	EUR	972.354,20	0,44
			21.763.722,21	9,86
Islande				
3.200.000,00	ICELAND (REP OF) 0.5% 17-20/12/2022*	EUR	3.198.240,00	1,45
			3.198.240,00	1,45

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Italie				
1.800.000,00	CASSA DEPOSITI E 1.5% 20-20/04/2023	EUR	1.810.767,60	0,82
2.000.000,00	ESSELUNGA SPA 0.875% 17-25/10/2023	EUR	1.956.000,00	0,89
500.000,00	FCA BANK IE 0.125% 20-16/11/2023	EUR	488.138,60	0,22
1.500.000,00	FCA BANK IE 0.5% 20-18/09/2023	EUR	1.478.053,50	0,67
2.000.000,00	INTESA SANPAOLO 1% 19-04/07/2024	EUR	1.938.727,40	0,88
2.000.000,00	ITALY BTPTS 0% 21-01/08/2026*	EUR	1.818.050,00	0,82
5.000.000,00	ITALY BTPTS 0% 21-15/04/2024*	EUR	4.870.050,00	2,21
5.000.000,00	ITALY BTPTS 0% 21-15/08/2024*	EUR	4.833.633,50	2,19
5.000.000,00	ITALY BTPTS 0% 21-15/12/2024*	EUR	4.781.125,00	2,17
14.000.000,00	ITALY BTPTS 0% 21-29/11/2022*	EUR	13.985.580,00	6,32
12.000.000,00	ITALY BTPTS 0% 21-30/01/2024*	EUR	11.754.985,20	5,32
5.638.650,00	ITALY BTPTS 0.1% I/L 18-15/05/2023*	EUR	5.868.515,21	2,66
500.000,00	ITALY BTPTS 0.25% 21-15/03/2028*	EUR	434.885,00	0,20
8.000.000,00	ITALY BTPTS 0.3% 20-15/08/2023*	EUR	7.947.800,80	3,60
3.000.000,00	ITALY BTPTS 0.35% 19-01/02/2025*	EUR	2.887.545,00	1,31
5.000.000,00	ITALY BTPTS 0.6% 20-15/06/2023*	EUR	4.998.166,50	2,26
5.000.000,00	ITALY BTPTS 1.2% 22-15/08/2025*	EUR	4.860.650,00	2,20
7.000.000,00	ITALY BTPTS 5.5% 12-01/09/2022*	EUR	7.067.060,00	3,20
2.000.000,00	ITALY CCTS EU 20-15/04/2026 FRN*	EUR	1.990.355,24	0,90
2.000.000,00	MEDIOBANCA SPA 5.75% 13-18/04/2023	EUR	2.052.352,00	0,93
1.000.000,00	POSTE ITALIANE 0% 20-10/12/2024	EUR	942.398,80	0,43
500.000,00	UNICREDIT SPA 0.325% 21-19/01/2026	EUR	442.435,25	0,20
			89.207.274,60	40,40
Japon				
400.000,00	ASAHI GROUP 0.01% 21-19/04/2024	EUR	385.685,32	0,17
700.000,00	ASAHI GROUP 0.155% 20-23/10/2024	EUR	666.568,56	0,30
1.000.000,00	DEV BANK JAPAN 0.01% 20-15/10/2024	EUR	962.476,00	0,44
1.000.000,00	NISSAN MOTOR CO 1.94% 20-15/09/2023	EUR	993.783,80	0,45
			3.008.513,68	1,36
Luxembourg				
1.600.000,00	BLACKSTONE PROP 0.125% 21-20/10/2023	EUR	1.537.532,64	0,70
2.000.000,00	CK HUTCHISON 0.375% 19-17/10/2023	EUR	1.959.544,60	0,89
1.700.000,00	CNH IND FIN 0% 20-01/04/2024	EUR	1.642.398,73	0,74
2.000.000,00	HEIDELCEMENT FIN 2.5% 20-09/10/2024	EUR	1.985.890,00	0,89
400.000,00	HIGHLAND HOLDING 0% 21-12/11/2023	EUR	390.124,80	0,18
1.850.000,00	HOLCIM FINANCE L 1.5% 22-06/04/2025	EUR	1.786.535,75	0,81
			9.302.026,52	4,21
Pays-Bas				
1.000.000,00	AMER MED SYST EU 0.75% 22-08/03/2025	EUR	955.871,60	0,43
1.500.000,00	CTP BV 0.625% 20-27/11/2023	EUR	1.399.095,00	0,63
1.000.000,00	DAIMLER TRUCK 1.25% 22-06/04/2025	EUR	962.495,00	0,44
800.000,00	HEIMSTADEN BOST 0.25% 21-13/10/2024	EUR	727.584,16	0,33
1.300.000,00	JDE PEETS NV 0% 21-16/01/2026	EUR	1.149.833,62	0,52
400.000,00	THERMO FISHER 0% 21-18/11/2023	EUR	391.657,88	0,18
			5.586.537,26	2,53
Royaume-Uni				
1.000.000,00	DS SMITH PLC 1.375% 17-26/07/2024	EUR	971.477,80	0,44
			971.477,80	0,44
Suisse				
3.000.000,00	CREDIT SUISSE 21-16/01/2026 FRN	EUR	2.886.390,00	1,31
			2.886.390,00	1,31
Supranational				
2.000.000,00	CORP ANDINA FOM 0.25% 21-04/02/2026*	EUR	1.859.973,20	0,84
5.000.000,00	EUROPEAN UNION 0% 20-04/11/2025*	EUR	4.768.950,00	2,16
2.000.000,00	EUROPEAN UNION 0.8% 22-04/07/2025*	EUR	1.967.154,60	0,89
			8.596.077,80	3,89
			194.963.999,47	88,30
Instruments du marché monétaire				
Italie				
2.000.000,00	ITALY BOTS 0% 21-14/09/2022*	EUR	2.001.228,00	0,91
10.000.000,00	ITALY CTZS 0% 20-28/09/2022*	EUR	10.000.635,00	4,53
			12.001.863,00	5,44
			12.001.863,00	5,44

EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Autres valeurs mobilières				
Instruments du marché monétaire				
Italie				
10.000.000,00	ITALY BOTS 0% 22-14/06/2023*	EUR	9.939.091,00	4,50
			9.939.091,00	4,50
			9.939.091,00	4,50
Total du portefeuille-titres			216.904.953,47	98,24

Instruments financiers dérivés au 30 juin 2022

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Plus ou moins-values non-réalisées en EUR
Contrats à terme				
(25,00)	EURO-BOBL FUTURE 08/09/2022	EUR	3.079.750,00	51.000,00
				51.000,00
Total des contrats à terme				51.000,00

Récapitulatif de l'actif net

		% VNI
Total du portefeuille-titres	216.904.953,47	98,24
Total des instruments financiers dérivés	51.000,00	0,02
Avoirs en banque	3.504.510,75	1,59
Autres actifs et passifs	326.351,93	0,15
Total des actifs nets	220.786.816,15	100,00

* Voir note 13.

EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Italie	51,23	50,34
France	10,03	9,86
Espagne	9,52	9,35
Allemagne	7,61	7,47
Etats-Unis	4,41	4,33
Luxembourg	4,29	4,21
Supranational	3,96	3,89
Pays-Bas	2,58	2,53
Autres	6,37	6,26
	100,00	98,24

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Gouvernements	65,13	64,00
Banques	13,64	13,40
Accessoires & Equipements automobiles	4,05	3,99
Services diversifiés	2,16	2,11
Matériaux de construction	2,16	2,11
Autres	12,86	12,63
	100,00	98,24

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
ITALY BTPS 0% 21-29/11/2022*	Gouvernements	13.985.580,00	6,32
ITALY BTPS 0% 21-30/01/2024*	Gouvernements	11.754.985,20	5,32
ITALY CTZS 0% 20-28/09/2022*	Gouvernements	10.000.635,00	4,53
ITALY BOTS 0% 22-14/06/2023*	Gouvernements	9.939.091,00	4,50
SPANISH GOVT 0% 21-31/05/2024*	Gouvernements	9.789.200,00	4,44
ITALY BTPS 0.3% 20-15/08/2023*	Gouvernements	7.947.800,80	3,60
ITALY BTPS 5.5% 12-01/09/2022*	Gouvernements	7.067.060,00	3,20
ITALY BTPS 0.1% I/L 18-15/05/2023*	Gouvernements	5.868.515,21	2,66
ITALY BTPS 0.6% 20-15/06/2023*	Gouvernements	4.998.166,50	2,26
ITALY BTPS 0% 21-15/04/2024*	Gouvernements	4.870.050,00	2,21

* Voir note 13.

EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé									
Obligations et autres titres de créance									
Allemagne									
500.000,00	BASF SE 1.5% 22-17/03/2031	EUR	419.830,90	0,75	1.000.000,00	BNP PARIBAS 21-30/05/2028 FRN	EUR	861.399,10	1,55
375.000,00	DAIMLER AG 0.75% 20-10/09/2030	EUR	310.850,70	0,56	200.000,00	CARREFOUR SA 1.875% 22-30/10/2026	EUR	187.809,32	0,34
1.000.000,00	DEUTSCHE BAHN FIN 0.75% 20-16/07/2035	EUR	743.036,70	1,33	500.000,00	CNP ASSURANCES 1.25% 22-27/01/2029	EUR	417.872,50	0,75
200.000,00	DEUTSCHE BOERSE 22-23/06/2048 FRN	EUR	171.451,54	0,31	1.000.000,00	CRED AGRICOLE SA 21-21/09/2029 FRN	EUR	823.752,90	1,48
500.000,00	DEUTSCHE TELEKOM 2.25% 19-29/03/2039	EUR	412.333,25	0,74	300.000,00	ENGIE 1.75% 20-27/03/2028	EUR	280.637,58	0,50
500.000,00	DT PFANDBRIEFBAN 0.1% 21-02/02/2026	EUR	444.958,60	0,80	250.000,00	FAURECIA 2.375% 21-15/06/2029	EUR	178.131,00	0,32
500.000,00	DT PFANDBRIEFBAN 0.25% 21-27/10/2025	EUR	450.756,70	0,81	600.000,00	FONCIERE REGIONS 1.875% 16-20/05/2026	EUR	571.225,02	1,03
200.000,00	EEW ENERGY FROM 0.361% 21-30/06/2026	EUR	176.631,60	0,32	180.000,00	ILIAD HOLDING 5.125% 21-15/10/2026	EUR	163.800,00	0,29
600.000,00	ENERGIE BADEN-WU 20-29/06/2080 FRN	EUR	508.564,26	0,91	500.000,00	ILIAD 1.875% 21-11/02/2028	EUR	403.730,00	0,73
300.000,00	E.ON SE 1% 20-07/10/2025	EUR	286.701,90	0,51	400.000,00	LA BANQUE POSTAL 22-09/02/2028 FRN	EUR	359.097,16	0,65
1.000.000,00	EVONIK 21-02/09/2081 FRN	EUR	807.400,00	1,46	700.000,00	ORANGE 0.125% 20-16/09/2029	EUR	575.039,43	1,03
100.000,00	INFINEON TECH 0.625% 22-17/02/2025	EUR	95.768,20	0,17	500.000,00	ORANGE 19-31/12/2059 FRN	EUR	430.065,40	0,77
500.000,00	RWE AG 15-30/07/2075 FRN	USD	473.235,67	0,85	658.000,00	ORPEA 0.375% 19-17/05/2027 CV FLAT	EUR	57.904,00	0,10
500.000,00	VOLKSWAGEN FIN 0.375% 21-12/02/2030	EUR	378.985,30	0,68	200.000,00	ORPEA 2% 21-01/04/2028	EUR	131.045,27	0,24
200.000,00	ZF FINANCE GMBH 2% 21-06/05/2027	EUR	155.682,40	0,28	500.000,00	RCI BANQUE 0.5% 22-14/07/2025	EUR	449.468,70	0,81
			5.836.187,72	10,48	518.000,00	REMY COINTREAU 0.125% 16-07/09/2026 FLAT	EUR	86.718,38	0,16
					600.000,00	SANOFI 1.25% 22-06/04/2029	EUR	553.033,14	0,99
					1.000.000,00	SOCIETE GENERALE 21-02/12/2027 FRN	EUR	878.371,60	1,58
					500.000,00	SOCIETE NATIONAL 0.625% 20-17/04/2030	EUR	445.836,50	0,80
					1.000.000,00	TIKEHAU CAPITAL 1.625% 21-31/03/2029	EUR	757.558,50	1,36
					1.000.000,00	TOTALENERGIES SE 15-29/12/2049 FRN	EUR	936.600,00	1,67
					300.000,00	VERALLIA SA 1.625% 21-14/05/2028	EUR	249.892,80	0,45
					451.000,00	WORLDLINE SA 0% 19-30/07/2026 CV	EUR	38.412,57	0,07
								13.084.558,81	23,50
					Irlande				
					400.000,00	ARDAGH PKG FIN 2.125% 20-15/08/2026	EUR	326.649,94	0,59
					500.000,00	BANK OF IRELAND 21-10/05/2027 FRN	EUR	435.928,65	0,78
					500.000,00	DXC CAPITAL FUND 0.45% 21-15/09/2027	EUR	417.876,90	0,75
								1.180.455,49	2,12
					Italie				
					400.000,00	ACEA SPA 0% 21-28/09/2025	EUR	368.244,00	0,66
					500.000,00	AEROPORTI ROMA 1.625% 20-02/02/2029	EUR	414.993,21	0,75
					350.000,00	AUTOSTRADA TORIN 1% 21-25/11/2026	EUR	304.966,48	0,55
					500.000,00	AZA SPA 0.625% 20-28/10/2032	EUR	355.357,00	0,64
					700.000,00	ENEL SPA 21-31/12/2061 FRN	EUR	537.318,25	0,97
					300.000,00	ENI SPA 21-31/12/2061 FRN	EUR	244.068,42	0,44
					400.000,00	ERG SPA 0.5% 20-11/09/2027	EUR	347.132,88	0,62
					500.000,00	ERG SPA 0.875% 21-15/09/2031	EUR	380.877,95	0,68
					400.000,00	FINECO BANK 21-21/10/2027 FRN	EUR	344.773,36	0,62
					400.000,00	FNM SPA 0.75% 21-20/10/2026	EUR	344.717,60	0,62
					500.000,00	INFRASTRUTTURE W 1.625% 20-21/10/2028	EUR	422.304,00	0,76
					500.000,00	INTESA SANPAOLO 0.75% 21-16/03/2028	EUR	420.064,70	0,75
					367.000,00	NEXI 1.625% 21-30/04/2026	EUR	302.255,33	0,54
					500.000,00	TELECOM ITALIA 1.625% 21-18/01/2029	EUR	363.990,00	0,65
					500.000,00	TERNA SPA 1% 19-10/04/2026	EUR	473.074,30	0,85
					500.000,00	UNICREDIT SPA 21-05/07/2029 FRN	EUR	406.863,35	0,73
								6.031.000,83	10,83
					Japon				
					500.000,00	NIDEC CORP 0.046% 21-30/03/2026	EUR	452.022,10	0,81
								452.022,10	0,81
					Luxembourg				
					250.000,00	BECTON DICKINSON 1.336% 21-13/08/2041	EUR	154.809,60	0,28
					300.000,00	EUROCLEAR INVSTS 21-16/06/2051 FRN	EUR	213.342,00	0,38
					500.000,00	HIGHLAND HOLDING 0.318% 21-15/12/2026	EUR	443.559,80	0,80
					300.000,00	MEDTRONIC GLOBAL 1.75% 19-02/07/2049	EUR	199.808,01	0,36
					600.000,00	NESTLE FIN INTL 1.75% 17-02/11/2037	EUR	494.050,26	0,88
								1.505.569,67	2,70
					Norvège				
					500.000,00	MOWI ASA 20-31/01/2025 FRN	EUR	494.000,00	0,89
								494.000,00	0,89
					Panama				
					100.000,00	CARNIVAL CORP 7.625% 20-01/03/2026	EUR	80.920,00	0,15
								80.920,00	0,15
					Pays-Bas				
					500.000,00	AIRBUS GROUP FIN 2.125% 14-29/10/2029	EUR	482.697,45	0,87
					500.000,00	ASML HOLDING NV 0.25% 20-25/02/2030	EUR	412.580,50	0,74
					500.000,00	COOPERATIEVE RAB 21-01/12/2027 FRN	EUR	441.825,00	0,79

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

EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
500.000,00	CTP NV 0.625% 21-27/09/2026	EUR	395.932,20	0,71
500.000,00	DIGITAL DUTCH 1% 20-15/01/2032	EUR	353.186,50	0,63
500.000,00	EXOR NV 0.875% 21-19/01/2031	EUR	377.169,75	0,68
40.000,00	FIAT CHRYSLER AU 3.375% 20-07/07/2023	EUR	40.526,94	0,07
250.000,00	GSK CONSUMER HEA 1.25% 22-29/03/2026	EUR	238.612,73	0,43
500.000,00	HEIMSTADEN BOST 1% 21-13/04/2028	EUR	379.138,25	0,68
1.000.000,00	IBERDROLA INTL 19-31/12/2049 FRN	EUR	961.039,30	1,74
300.000,00	ING GROEP NV 22-16/02/2027 FRN	EUR	277.556,28	0,50
700.000,00	NIBC BANK NV 0.875% 22-24/06/2027	EUR	591.544,94	1,06
300.000,00	PHILIPS NV 1.375% 20-30/03/2025	EUR	294.093,00	0,53
700.000,00	SIEMENS FINAN 0.5% 20-20/02/2032	EUR	558.343,94	1,00
400.000,00	SWISSCOM FIN 0.375% 20-14/11/2028	EUR	350.102,72	0,63
300.000,00	TENNET HLD BV 0.875% 19-03/06/2030	EUR	255.823,83	0,46
500.000,00	THERMO FISHER 0% 21-18/11/2025	EUR	461.973,45	0,83
300.000,00	VOLKSWAGEN INTFN 0.875% 20-22/09/2028	EUR	253.094,43	0,45
500.000,00	VOLKSWAGEN INTFN 13-29/09/2049 FRN	EUR	500.609,40	0,90
			7.625.850,61	13,70
République Tchèque				
200.000,00	CEZ AS 2.375% 22-06/04/2027	EUR	187.206,00	0,34
			187.206,00	0,34
Royaume-Uni				
500.000,00	BARCLAYS PLC 22-28/01/2028 FRN	EUR	434.587,05	0,78
250.000,00	NATL GRID PLC 0.25% 21-01/09/2028	EUR	204.426,15	0,37
1.000.000,00	NATWEST MARKETS 1.375% 22-02/03/2027	EUR	917.064,00	1,65
500.000,00	TESCO CORP TREAS 0.375% 21-27/07/2029	EUR	384.368,20	0,69
300.000,00	THAMES WATER UTL 0.875% 22-31/01/2028	EUR	258.575,46	0,46
500.000,00	TRITAX EUROBOX P 0.95% 21-02/06/2026	EUR	442.433,05	0,79
500.000,00	VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN	EUR	481.600,00	0,87
			3.123.053,91	5,61
Suède				
251.000,00	AKELIUS RESIDENT 18-05/10/2078 FRN	EUR	236.718,10	0,43
750.000,00	ERICSSON LM 1.125% 22-08/02/2027	EUR	626.078,93	1,12
500.000,00	SBAB BANK AB 0.5% 22-08/02/2027	EUR	450.637,65	0,81
800.000,00	SKANDINAV ENSKIL 0.75% 22-09/08/2027	EUR	706.076,40	1,27
500.000,00	SVENSKA HANDELSBANKEN 1.375% 22-23/02/20	EUR	440.643,35	0,79
300.000,00	VATTENFALL AB 0.05% 20-15/10/2025	EUR	278.640,33	0,50
400.000,00	VATTENFALL AB 0.125% 21-12/02/2029	EUR	334.638,48	0,60
300.000,00	VOLVO CAR AB 4.25% 22-31/05/2028	EUR	281.652,00	0,51
			3.355.085,24	6,03
			54.934.983,38	98,68
Total du portefeuille-titres			54.934.983,38	98,68

Total des Credit Default Swaps	249.963,68
Total des instruments financiers dérivés	295.053,68

Récapitulatif de l'actif net

		% VNI
Total du portefeuille-titres	54.934.983,38	98,68
Total des instruments financiers dérivés	295.053,68	0,53
Avoirs en banque	233.310,66	0,42
Autres actifs et passifs	208.999,70	0,37
Total des actifs nets	55.672.347,42	100,00

Instruments financiers dérivés au 30 juin 2022

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Plus ou moins-values non-réalisées en EUR		
Contrats à terme						
(9,00)	EURO-BUND FUTURE 08/09/2022	EUR	1.322.910,00	45.090,00		
				45.090,00		
Total des contrats à terme				45.090,00		
Sous-jacent	Vente / Achat	Taux d'intérêt (%)	Devise	Date de Maturité	Notionel	Plus ou moins-value non-réalisées en EUR
Credit Default Swaps						
ITRX XOVER CDSI S37 5Y CORP 20/06/2027	Vente	5,000	EUR	20/06/27	8.000.000,00	249.963,68
						249.963,68

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
France	23,81	23,50
Pays-Bas	13,88	13,70
Italie	10,98	10,83
Allemagne	10,62	10,48
Espagne	8,43	8,32
Etats-Unis	7,67	7,57
Suède	6,11	6,03
Royaume-Uni	5,69	5,61
Finlande	4,54	4,48
Luxembourg	2,74	2,70
Irlande	2,15	2,12
Autres	3,38	3,34
	100,00	98,68

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Banques	28,25	27,88
Energie	16,59	16,36
Télécommunications	7,03	6,92
Accessoires & Equipements automobiles	6,80	6,72
Immobilier	5,22	5,15
Cosmétiques	4,56	4,50
Alimentation	4,53	4,47
Chimie	3,27	3,23
Matériaux de construction	3,19	3,15
Transports	2,79	2,75
Matériel divers	2,02	1,99
Services diversifiés	2,01	1,99
Autres	13,74	13,57
	100,00	98,68

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
IBERDROLA INTL 19-31/12/2049 FRN	Energie	961.039,30	1,74
TOTALENERGIES SE 15-29/12/2049 FRN	Energie	936.600,00	1,67
NATWEST MARKETS 1.375% 22-02/03/2027	Banques	917.064,00	1,65
CAIXABANK 22-21/01/2028 FRN	Banques	887.948,50	1,60
SOCIETE GENERALE 21-02/12/2027 FRN	Banques	878.371,60	1,58
BNP PARIBAS 21-30/05/2028 FRN	Banques	861.399,10	1,55
BANCO SANTANDER 21-24/06/2029 FRN	Banques	832.973,20	1,51
CRED AGRICOLE SA 21-21/09/2029 FRN	Banques	823.752,90	1,48
EVONIK 21-02/09/2081 FRN	Chimie	807.400,00	1,46
GOLDMAN SACHS GP 22-07/02/2025 FRN	Banques	796.057,60	1,43

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

EUROFUNDLUX - FLOATING RATE (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé				
Obligations et autres titres de créance				
Allemagne				
2.000.000,00	COMMERZBANK AG 21-24/11/2023 FRN	EUR	2.019.200,00	0,72
866.000,00	DEUTSCHE BAHN FIN 17-06/12/2024 FRN	EUR	865.523,70	0,31
5.000.000,00	DEUTSCHE BANK NY 21-08/11/2023 FRN	USD	4.714.197,31	1,68
2.000.000,00	DEUTSCHE BK/SG 18-19/03/2025 FRN	USD	1.890.728,98	0,67
6.522.780,00	DEUTSCHLAND I/L 0.1% 12-15/04/2023*	EUR	6.772.589,45	2,41
2.308.580,00	DEUTSCHLAND I/L 0.1% 15-15/04/2026*	EUR	2.454.343,75	0,88
2.000.000,00	DT PFANDBRIEFBAN 20-28/07/2023 FRN	EUR	2.009.300,00	0,72
1.000.000,00	L-BANK FOERDERBK 20-04/05/2023 FRN	EUR	1.015.520,00	0,36
2.039.000,00	PCF GMBH 21-15/04/2026 FRN	EUR	1.760.268,70	0,63
2.100.000,00	VERTICAL MIDCO G 20-15/07/2027 FRN	EUR	1.984.962,00	0,71
1.500.000,00	WEPA HYGIENEPROD 19-15/11/2026 FRN	EUR	1.235.625,00	0,44
			26.722.258,89	9,53
Australie				
300.000,00	BHP BILLITON FIN 15-22/10/2077 FRN	GBP	347.078,95	0,12
1.000.000,00	MACQUARIE BK LTD 22-21/03/2025 FRN	USD	957.060,65	0,35
			1.304.139,60	0,47
Belgique				
1.500.000,00	KBC GROUP NV 17-24/11/2022 FRN	EUR	1.501.455,00	0,54
			1.501.455,00	0,54
Canada				
3.000.000,00	ROYAL BK CANADA 22-14/04/2025 FRN	USD	2.830.820,18	1,01
			2.830.820,18	1,01
Espagne				
1.300.000,00	AMADEUS IT GROUP 22-25/01/2024 FRN	EUR	1.297.673,00	0,46
3.500.000,00	BANCO BILBAO VIZ 18-09/03/2023 FRN	EUR	3.507.119,00	1,25
800.000,00	BANCO BILBAO VIZ 21-09/09/2023 FRN	EUR	806.584,00	0,29
4.000.000,00	BANCO SANTANDER 17-11/05/2024 FRN	EUR	4.030.376,00	1,44
2.000.000,00	BANCO SANTANDER 22-05/05/2024 FRN	EUR	2.020.700,00	0,72
3.000.000,00	BANCO SANTANDER 22-24/05/2024 FRN	USD	2.851.760,89	1,02
			14.514.212,89	5,18
Etats-Unis				
1.000.000,00	AMERICAN EXPRESS 22-03/05/2024 FRN	USD	947.442,88	0,34
3.500.000,00	AT&T INC 18-05/09/2023 FRN	EUR	3.516.331,00	1,25
1.000.000,00	BANK OF AMER CRP 18-25/04/2024 FRN	EUR	999.392,00	0,36
7.000.000,00	BANK OF AMER CRP 21-22/09/2026 FRN	EUR	6.903.050,00	2,45
2.000.000,00	BANK OF AMER CRP 21-24/08/2025 FRN	EUR	1.983.040,00	0,71
1.000.000,00	BMW US CAP LLC 22-01/04/2025 FRN	USD	945.900,69	0,34
4.500.000,00	CITIGROUP INC 12-29/07/2049 FRN	USD	4.214.629,96	1,49
3.000.000,00	CITIGROUP INC 18-21/03/2023 FRN	EUR	3.004.074,00	1,07
2.000.000,00	CITIGROUP INC 22-24/05/2025 FRN	USD	1.892.221,98	0,67
2.000.000,00	DAIMLER TRUCKS 21-14/12/2023 FRN	USD	1.893.954,29	0,68
2.000.000,00	DAIMLER TRUCKS 22-05/04/2024 FRN	USD	1.902.396,41	0,68
2.500.000,00	ENCORE CAPITAL 20-15/01/2028 FRN	EUR	2.312.450,00	0,82
1.460.000,00	FORD MOTOR CRED 17-01/12/2024 FRN	EUR	1.361.508,40	0,49
2.117.000,00	FORD MOTOR CRED 18-07/12/2022 FRN	EUR	2.097.942,77	0,75
750.000,00	FORD MOTOR CRED 18-15/11/2023 FRN	EUR	723.750,00	0,26
1.656.000,00	GOLDMAN SACHS GP 17-26/09/2023 FRN	EUR	1.655.638,99	0,59
3.500.000,00	GOLDMAN SACHS GP 21-19/03/2026 FRN	EUR	3.465.322,00	1,24
500.000,00	GOLDMAN SACHS GP 21-21/10/2024 FRN	USD	465.220,20	0,17
5.400.000,00	GOLDMAN SACHS GP 21-23/09/2027 FRN	EUR	5.293.836,00	1,88
1.250.000,00	GSK CONSUMER 22-24/03/2024 FRN	USD	1.192.682,87	0,43
500.000,00	JPMORGAN CHASE 17-15/05/2047 FRN	USD	374.576,51	0,13
1.500.000,00	MAGALLANES INC 22-15/03/2024 FRN	USD	1.426.281,54	0,51
1.000.000,00	NEXTERA ENERGY 22-21/03/2024 FRN	USD	947.324,95	0,34
1.000.000,00	PROLOGIS EURO 22-08/02/2024 FRN	EUR	998.440,00	0,36
2.000.000,00	TOYOTA MTR CRED 22-22/03/2024 FRN	USD	1.903.075,02	0,68
1.078.000,00	VERIZON COMM INC 18-15/05/2025 FRN	USD	1.022.519,90	0,36
2.000.000,00	VOLKSWAGEN GRP 22-07/06/2024 FRN	USD	1.907.073,53	0,68
			55.350.075,89	19,73
Finlande				
1.000.000,00	BALDER FINLAND 21-14/06/2023 FRN	EUR	977.860,00	0,34
1.000.000,00	SBB TREASURY OYJ 22-08/02/2024 FRN	EUR	830.000,00	0,30
			1.807.860,00	0,64

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
France				
1.000.000,00	AXA SA 04-29/01/2049 FRN	USD	824.558,13	0,29
3.281.000,00	AXA SA 04-29/10/2049 FRN	EUR	2.751.118,50	0,98
5.100.000,00	BNP PARIBAS 17-07/06/2024 FRN	EUR	5.130.243,00	1,83
7.600.000,00	BNP PARIBAS 18-19/01/2023 FRN	EUR	7.602.827,20	2,72
1.500.000,00	BPCE 18-23/03/2023 FRN	EUR	1.502.751,00	0,54
100.000,00	BURGER KING FR S 21-01/11/2026 FRN	EUR	92.730,80	0,03
2.000.000,00	CARREFOUR BANQUE 19-12/09/2023 FRN	EUR	2.004.064,00	0,71
2.908.775,00	FRANCE O.A.T. I/L 0.25% 13-25/07/2024*	EUR	3.107.054,55	1,11
2.204.760,00	FRANCE O.A.T. 0.1% 19-01/03/2029*	EUR	2.321.744,56	0,83
1.000.000,00	LOREAL SA 22-29/03/2024 FRN	EUR	1.010.090,00	0,36
500.000,00	RCI BANQUE 17-04/11/2024 FRN	EUR	489.239,00	0,17
1.500.000,00	RCI BANQUE 18-12/03/2025 FRN	EUR	1.466.610,00	0,52
1.000.000,00	SOCIETE GENERALE 22-21/01/2026 FRN	USD	919.217,24	0,33
1.000.000,00	VILOGIA SA D HLM 21-27/07/2023 FRN	EUR	998.470,00	0,36
			30.220.717,98	10,78
Italie				
500.000,00	ACEA SPA 18-08/02/2023 FRN	EUR	499.465,00	0,18
4.500.000,00	DIOCLE SPA 19-30/06/2026 FRN	EUR	2.971.943,61	1,06
2.300.000,00	FERROVIE DEL 16-18/07/2022 FRN	EUR	2.299.977,00	0,82
3.000.000,00	INTESA SANPAOLO 19-14/10/2022 FRN	EUR	3.002.640,00	1,07
5.500.000,00	INTESA SANPAOLO 20-29/06/2027 FRN	EUR	5.650.491,00	2,02
7.330.245,00	ITALY BTPS 0.1% I/L 18-15/05/2023*	EUR	7.629.069,76	2,71
700.000,00	LEATHER 2 SPA 21-30/09/2028 FRN	EUR	570.500,00	0,20
2.000.000,00	SISAL PAY 19-17/12/2026 FRN	EUR	1.903.992,00	0,68
2.000.000,00	SOFIMA HOLDING 20-15/01/2028 FRN	EUR	1.839.972,00	0,66
			26.368.050,37	9,40
Japon				
1.000.000,00	TAKEDA PHARMACEU 18-21/11/2022 FRN	EUR	1.002.756,00	0,36
			1.002.756,00	0,36
Jersey				
1.500.000,00	GALAXY BIDCO LTD 19-31/07/2026 FRN	EUR	1.437.750,00	0,52
550.000,00	ORIFLAME INVEST 21-04/05/2026 FRN	EUR	349.701,00	0,12
			1.787.451,00	0,64
Luxembourg				
1.000.000,00	ARENA LUX FIN 20-01/02/2027 FRN	EUR	932.982,29	0,33
1.600.000,00	CULLINAN HOLDCO 21-15/10/2026 FRN	EUR	1.318.400,00	0,47
2.000.000,00	LINCOLN FIN 19-01/04/2024 FRN	EUR	1.947.580,00	0,69
167.000,00	MONITCHEM HOLD 3 19-15/03/2025 FRN	EUR	164.411,50	0,06
3.500.000,00	ROSSINI SARL 19-30/10/2025 FRN	EUR	3.270.295,00	1,17
			7.633.668,79	2,72
Mexique				
700.000,00	PETROLEOS MEXICA 18-24/08/2023 FRN	EUR	679.875,00	0,24
			679.875,00	0,24
Norvège				
1.000.000,00	DNB BANK ASA 22-28/03/2025 FRN	USD	946.406,64	0,34
600.000,00	MARINE HARVEST 18-12/06/2023 FRN	EUR	592.464,00	0,21
800.000,00	MOWI ASA 20-31/01/2025 FRN	EUR	790.400,00	0,28
			2.329.270,64	0,83
Nouvelle-Zélande				
1.000.000,00	BANK NEW ZEALAND 22-27/01/2027 FRN	USD	943.009,20	0,34
			943.009,20	0,34
Pays-Bas				
1.000.000,00	ABB FINANCE BV 22-31/03/2024 FRN	EUR	1.007.816,00	0,36
1.000.000,00	ALLIANZ FINANCE 21-22/11/2024 FRN	EUR	1.014.088,00	0,36
2.000.000,00	COLOPLAST FINAN 22-19/05/2024 FRN	EUR	2.005.228,00	0,72
2.600.000,00	DAIMLER AG 17-03/07/2024 FRN	EUR	2.600.842,40	0,93
1.200.000,00	DAIMLER TRUCK 22-06/10/2023 FRN	EUR	1.203.038,40	0,43
1.500.000,00	DIGITAL DUTCH 20-23/09/2022 FRN	EUR	1.500.348,00	0,54
1.500.000,00	HEIMSTADEN BOST 22-19/01/2024 FRN	EUR	1.495.380,00	0,53
250.000,00	PROMONTORIA 22-01/03/2027 FRN	EUR	223.735,00	0,08
2.000.000,00	Q-PARK HOLDING 20-01/03/2026 FRN	EUR	1.738.680,00	0,62
4.300.000,00	THERMO FISHER 21-18/11/2023 FRN	EUR	4.283.316,00	1,52
1.500.000,00	TRIVIUM PACK FIN 19-15/08/2026 FRN	EUR	1.422.021,00	0,51
750.000,00	UNITED GROUP 20-15/02/2026 FRN	EUR	651.640,50	0,23
6.300.000,00	VOLKSWAGEN INTFN 18-16/11/2024 FRN	EUR	6.434.668,80	2,29

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

EUROFUNDLUX - FLOATING RATE (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
3.300.000,00	VONOVIA BV 18-22/12/2022 FRN	EUR	3.299.967,00	1,18
			28.880.769,10	10,30
Royaume-Uni				
500.000,00	ALLWYN ENTERTAIN 22-15/02/2028 FRN	EUR	453.750,00	0,16
2.385.000,00	ASTRAZENECA PLC 18-17/08/2023 FRN	USD	2.277.935,05	0,81
4.200.000,00	BARCLAYS PLC 21-12/05/2026 FRN	EUR	4.152.120,00	1,48
6.701.000,00	HSBC HOLDINGS 17-05/10/2023 FRN	EUR	6.701.134,02	2,40
5.500.000,00	HSBC HOLDINGS 21-24/09/2026 FRN	EUR	5.452.887,00	1,94
5.800.000,00	LLOYDS BK GR PLC 17-21/06/2024 FRN	EUR	5.841.818,00	2,08
500.000,00	NATWEST MARKETS 22-22/03/2025 FRN	USD	478.331,54	0,17
2.400.000,00	SANTANDER UK GRP 18-27/03/2024 FRN	EUR	2.402.726,40	0,86
500.000,00	STANDARD CHART 22-30/03/2026 FRN	USD	478.441,28	0,17
			28.239.143,29	10,07
Suède				
1.000.000,00	SWEDBANK AB 22-04/04/2025 FRN	USD	947.406,49	0,34
1.000.000,00	VOLVO TREAS AB 22-11/01/2024 FRN	EUR	1.003.972,90	0,36
2.000.000,00	VOLVO TREAS AB 22-31/05/2024 FRN	EUR	2.011.660,00	0,71
			3.963.039,39	1,41
Suisse				
2.000.000,00	CREDIT SUISSE LD 21-01/09/2023 FRN	EUR	2.004.780,00	0,72
1.700.000,00	CREDIT SUISSE LD 22-31/05/2024 FRN	EUR	1.705.851,40	0,61
7.500.000,00	CREDIT SUISSE 21-16/01/2026 FRN	EUR	7.215.975,00	2,57
1.500.000,00	UBS GROUP 22-12/05/2026 FRN	USD	1.429.029,61	0,51
			12.355.636,01	4,41
			248.434.209,22	88,60
Instruments du marché monétaire				
Grèce				
1.000.000,00	HELLENIC T-BILL 0% 21-09/09/2022*	EUR	999.200,00	0,36
			999.200,00	0,36
			999.200,00	0,36
Autres valeurs mobilières				
Obligations et autres titres de créance				
Etats-Unis				
7.975.000,00	JPMORGAN CHASE 08-29/12/2049 FRN	USD	7.311.507,78	2,61
			7.311.507,78	2,61
			7.311.507,78	2,61
Fonds d'investissements				
Organismes de placement collectif				
Luxembourg				
13.000,00	BNPP FLEXI I ABS EUROPE AAA ICA	EUR	13.182.000,00	4,70
80.000,00	VONTOBEL 24 MONUM EURO-I EUR	EUR	8.097.600,00	2,89
			21.279.600,00	7,59
			21.279.600,00	7,59
Total du portefeuille-titres			278.024.517,00	99,16

Instruments financiers dérivés au 30 juin 2022

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Plus ou moins-values non-réalisées en EUR
Contrats à terme				
(20,00)	EUR OAT FUT FR GOV BD 10YR 6% 08/09/2022	EUR	2.748.000,00	81.800,00
				81.800,00
Total des contrats à terme				81.800,00

Achat	Vente	Date de Maturité	Engagement en EUR	Plus ou moins-values non-réalisées en EUR
Contrats de change à terme				
4.719.029,01 EUR	5.000.000,00 USD	03/10/22	4.719.029,01	(21.427,82)
7.566.085,02 EUR	8.000.000,00 USD	12/07/22	7.566.085,02	(62.985,12)
3.714.520,53 EUR	4.000.000,00 USD	12/09/22	3.714.520,53	(83.893,53)
9.467.007,48 EUR	10.000.000,00 USD	19/07/22	9.467.007,48	(65.140,16)
6.122.775,78 EUR	6.500.000,00 USD	23/09/22	6.122.775,78	(44.495,82)
5.585.370,05 EUR	6.000.000,00 USD	28/07/22	5.585.370,05	(130.805,93)
				(408.748,38)
Total des contrats de change à terme				(408.748,38)

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Valeur de marché en EUR
Options				
55,00	CALL EURO FX CURR FUT (CME) 08/07/2022	USD	6.576.115,56	8.529,37
50,00	CALL EURO FX CURR FUT (CME) 09/09/2022	USD	5.978.286,88	32.805,27
(70,00)	PUT EURO FX CURR FUT (CME) 08/07/2022 1	USD	8.369.601,64	(3.340,17)
				37.994,47
Total des options				37.994,47

Sous-jacent	Vente / Achat	Taux d'intérêt (%)	Devise	Date de Maturité	Notionel	Plus ou moins-value non-réalisées en EUR
Credit Default Swaps						
CDX HY CDSI S37	Achat	5,000	USD	20/12/26	2.000.000,00	2.805,91
5Y PRC CORP 20/12/2026						
CDX HY CDSI S37	Achat	5,000	USD	20/12/26	1.000.000,00	(12.781,31)
5Y PRC CORP 20/12/2026						
CDX HY CDSI S37	Achat	5,000	USD	20/12/26	4.000.000,00	(51.125,27)
5Y PRC CORP 20/12/2026						
ITRX EUR CDSI GEN 5Y CORP 20/12/2026	Achat	1,000	EUR	20/12/26	2.000.000,00	(8.195,62)
ITRX EUR CDSI GEN 5Y CORP 20/12/2026	Achat	1,000	EUR	20/12/26	5.000.000,00	(20.489,06)
ITRX EUR CDSI GEN 5Y CORP 20/12/2026	Achat	1,000	EUR	20/12/26	5.000.000,00	(20.489,06)
ITRX XOVER CDSI S37 5Y CORP 20/06/2027	Vente	5,000	EUR	20/06/27	2.000.000,00	62.490,92
ITRX XOVER CDSI S37 5Y CORP 20/06/2027	Vente	5,000	EUR	20/06/27	2.000.000,00	62.484,70
SNRFIN CDSI S37 5Y CORP 20/06/2027	Vente	1,000	EUR	20/06/27	12.000.000,00	151.778,06
SNRFIN CDSI S37 5Y CORP 20/06/2027	Vente	1,000	EUR	20/06/27	2.000.000,00	25.296,34
SUBFIN CDSI GEN 5Y CORP 20/12/2026	Vente	1,000	EUR	20/12/26	2.000.000,00	107.315,76
SUBFIN CDSI GEN 5Y CORP 20/12/2026	Vente	1,000	EUR	20/12/26	2.000.000,00	107.315,76
SUBFIN CDSI GEN 5Y CORP 20/12/2026	Vente	1,000	EUR	20/12/26	2.000.000,00	107.315,76
SUBFIN CDSI S37 5Y CORP 20/06/2027	Vente	1,000	EUR	20/06/27	2.000.000,00	128.660,90
						642.383,79
Total des Credit Default Swaps						642.383,79

Total des instruments financiers dérivés						353.429,88
---	--	--	--	--	--	-------------------

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

EUROFUNDLUX - FLOATING RATE (en EUR)

Récapitulatif de l'actif net

		% VNI
Total du portefeuille-titres	278.024.517,00	99,16
Total des instruments financiers dérivés	353.429,88	0,12
Avoirs en banque	1.538.703,07	0,55
Autres actifs et passifs	457.097,86	0,17
Total des actifs nets	280.373.747,81	100,00

* Voir note 13.

EUROFUNDLUX - FLOATING RATE (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Etats-Unis	22,54	22,34
France	10,87	10,78
Luxembourg	10,40	10,31
Pays-Bas	10,39	10,30
Royaume-Uni	10,16	10,07
Allemagne	9,61	9,53
Italie	9,48	9,40
Espagne	5,22	5,18
Suisse	4,44	4,41
Autres	6,89	6,84
	100,00	99,16

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Banques	48,29	47,89
Accessoires & Equipements automobiles	11,63	11,54
Gouvernements	8,37	8,30
OPC de type ouvert	7,65	7,59
Cosmétiques	6,61	6,55
Immobilier	3,63	3,61
Assurances	2,17	2,15
Services diversifiés	2,11	2,09
Autres	9,54	9,44
	100,00	99,16

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
BNPP FLEXI I ABS EUROPE AAA ICA	OPC de type ouvert	13.182.000,00	4,70
VONTOBEL 24 MONUM EURO-I EUR	OPC de type ouvert	8.097.600,00	2,89
ITALY BTPS 0.1% I/L 18-15/05/2023*	Gouvernements	7.629.069,76	2,71
BNP PARIBAS 18-19/01/2023 FRN	Banques	7.602.827,20	2,72
JPMORGAN CHASE 08-29/12/2049 FRN	Banques	7.311.507,78	2,61
CREDIT SUISSE 21-16/01/2026 FRN	Banques	7.215.975,00	2,57
BANK OF AMER CRP 21-22/09/2026 FRN	Banques	6.903.050,00	2,45
DEUTSCHLAND I/L 0.1% 12-15/04/2023*	Gouvernements	6.772.589,45	2,41
HSBC HOLDINGS 17-05/10/2023 FRN	Banques	6.701.134,02	2,40
VOLKSWAGEN INTFN 18-16/11/2024 FRN	Accessoires & Equipements automobiles	6.434.668,80	2,29

* Voir note 13.

EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND

EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2022

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	WILLIAMS COS INC	USD	601.421,96	0,24	15.000,00	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	422.227,11	0,17
500,00	WW GRAINGER INC	USD	216.610,20	0,09	15.000,00	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	249.873,50	0,10
8.000,00	ZOETIS INC	USD	1.327.823,64	0,53	10.000,00	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	371.942,05	0,15
			145.454.464,85	57,94	5.000,00	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	544.347,97	0,22
	Finlande				25.000,00	SOFTBANK CORP	JPY	263.717,59	0,11
8.000,00	NESTE OYJ	EUR	351.760,00	0,14	15.000,00	SONY GROUP CORP	JPY	1.201.506,04	0,48
50.000,00	NORDEA BANK ABP	SEK	429.553,75	0,17	6.000,00	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	JPY	181.779,44	0,07
			781.313,75	0,31	12.000,00	TDK CORP	JPY	359.039,51	0,14
	France				12.000,00	TERUMO CORP	JPY	342.552,14	0,14
7.700,00	AIR LIQUIDE SA	EUR	1.015.322,00	0,39	1.700,00	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	547.765,40	0,22
28.000,00	AXA SA	EUR	616.000,00	0,25	10.000,00	TOKYO GAS CO LTD	JPY	193.398,71	0,08
17.000,00	BNP PARIBAS	EUR	800.360,00	0,32	8.000,00	UNICHARM CORP	JPY	254.926,42	0,10
6.000,00	DANONE GROUPE	EUR	318.180,00	0,13				14.482.382,97	5,77
5.000,00	EFFAGE	EUR	438.700,00	0,17		Jersey			
4.500,00	ESSILORLUXOTTICA	EUR	642.825,00	0,26	4.000,00	FERGUSON PLC	GBP	433.015,21	0,17
800,00	KERING	EUR	400.480,00	0,16				433.015,21	0,17
3.000,00	LOREAL	EUR	992.250,00	0,40		Norvège			
16.000,00	MICHELIN (CGDE)	EUR	423.040,00	0,17	23.000,00	EQUINOR ASA	NOK	783.338,57	0,31
7.000,00	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	808.780,00	0,32	10.000,00	MOWI ASA	NOK	221.378,29	0,09
1.500,00	TELEPERFORMANCE	EUR	440.400,00	0,18				1.004.716,86	0,40
20.000,00	TOTALENERGIES SE	EUR	1.019.200,00	0,40		Pays-Bas			
20.000,00	VIVENDI SE	EUR	193.640,00	0,08	6.000,00	AKZO NOBEL N.V.	EUR	370.800,00	0,15
			8.109.177,00	3,23	5.000,00	ASML HOLDING NV	EUR	2.326.000,00	0,93
	Hong Kong				60.000,00	ING GROEP NV	EUR	582.600,00	0,23
120.000,00	AIA GROUP LTD	HKD	1.249.331,06	0,49	18.000,00	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	449.370,00	0,18
58.000,00	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	217.976,16	0,09	6.000,00	KONINKLIJKE DSM	EUR	828.000,00	0,33
161.585,00	HONG KONG & CHINA GAS	HKD	165.476,25	0,07	200.000,00	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	686.800,00	0,27
25.500,00	MTR CORP	HKD	128.244,34	0,05	13.000,00	NN GROUP NV - WII	EUR	564.070,00	0,22
			1.761.027,81	0,70	6.000,00	WOLTERS KLUWER NV	EUR	551.280,00	0,22
	Irlande							6.358.920,00	2,53
9.500,00	ACCENTURE PLC-CL A	USD	2.536.808,70	1,00		Royaume-Uni			
15.000,00	CRH PLC	EUR	490.650,00	0,20	16.000,00	ASTRAZENECA PLC	GBP	2.045.971,43	0,82
9.500,00	EATON CORP PLC	USD	1.153.853,13	0,46	30.000,00	COMPASS GROUP PLC	GBP	587.020,65	0,23
15.000,00	JOHNSON CONTROLS INTERNATION	USD	696.855,47	0,28	4.000,00	CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	293.828,45	0,12
4.000,00	KERRY GROUP PLC-A	EUR	368.240,00	0,15	50.000,00	GSK PLC	GBP	1.037.075,60	0,41
7.000,00	LINDE PLC	EUR	1.931.650,00	0,76	5.000,00	INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	GBP	254.265,72	0,10
8.000,00	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	265.760,00	0,11	100.000,00	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	283.648,56	0,11
8.000,00	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	993.119,24	0,40	1.800.000,00	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	895.575,22	0,36
			8.436.936,54	3,36	60.000,00	NATIONAL GRID PLC	GBP	748.568,45	0,30
	Italie				6.000,00	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	431.025,51	0,17
120.000,00	ENEL SPA	EUR	648.240,00	0,26	25.000,00	RELX PLC	GBP	646.653,94	0,26
380.000,00	INTESA SANPAOLO	EUR	712.880,00	0,28	26.000,00	UNILEVER PLC	EUR	1.133.730,00	0,45
			1.361.120,00	0,54	300.000,00	VODAFONE GROUP PLC	GBP	439.007,46	0,17
	Japon							8.796.370,99	3,50
15.000,00	AJINOMOTO CO INC	JPY	348.159,52	0,14		Singapour			
40.000,00	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	600.212,51	0,24	49.000,00	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	SGD	130.021,60	0,05
10.000,00	BRIDGESTONE CORP	JPY	347.671,32	0,14	30.500,00	KEPPEL CORP LTD	SGD	136.350,23	0,05
10.000,00	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	246.055,05	0,10	15.000,00	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	273.680,96	0,12
4.000,00	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	609.837,71	0,24				540.052,79	0,22
12.000,00	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	265.722,71	0,11		Suède			
6.000,00	DENSO CORP	JPY	306.648,19	0,12	64.000,00	ATLAS COPCO AB-B SHS	SEK	520.370,47	0,21
3.000,00	FANUC CORP	JPY	460.516,29	0,18	30.000,00	SANDVIK AB	SEK	486.528,21	0,19
700,00	FAST RETAILING CO LTD	JPY	349.261,47	0,14				1.006.898,68	0,40
7.000,00	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	355.705,77	0,14		Suisse			
5.000,00	HOYA CORP	JPY	413.230,20	0,16	25.000,00	ABB LTD-REG	CHF	643.311,46	0,26
20.000,00	ITOCHU CORP	JPY	522.099,80	0,21	8.000,00	CHUBB LTD	USD	1.479.372,05	0,59
15.000,00	KDDI CORP	JPY	451.833,23	0,18	5.000,00	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	514.849,50	0,21
20.000,00	KOMATSU LTD	JPY	428.364,54	0,17	1.200,00	LONZA GROUP AG-REG	CHF	606.280,36	0,24
20.000,00	KUBOTA CORP	JPY	287.064,22	0,11	7.000,00	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	2.241.248,06	0,89
20.000,00	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	282.740,12	0,11				5.485.061,43	2,19
14.000,00	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDIN	JPY	406.088,47	0,16				225.508.232,77	89,84
9.000,00	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	481.941,49	0,19		Autres valeurs mobilières			
1.500,00	NINTENDO CO LTD	JPY	616.916,08	0,25		Actions			
3.000,00	NIPPON YUSEN KK	JPY	197.513,57	0,08		Australie			
5.000,00	NITTO DENKO CORP	JPY	310.358,55	0,12	25.000,00	DEXUS/AU	AUD	148.487,24	0,06
22.000,00	NTT DATA CORP	JPY	293.675,90	0,12					
2.500,00	ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	328.143,14	0,13					
20.000,00	ORIX CORP	JPY	328.631,34	0,13					
40.000,00	PANASONIC HOLDINGS CORP	JPY	310.916,50	0,12					

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

EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
14.000,00	GOODMAN GROUP	AUD	167.224,52	0,07
			315.711,76	0,13
	Singapour			
7.579,00	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	SGD	11.536,48	0,00
			11.536,48	0,00
			327.248,24	0,13
	Fonds d'investissements			
	Organismes de placement collectif			
	Belgique			
20.000,00	PETERCAM EQ ENE&RES F CAP	EUR	4.871.600,00	1,94
			4.871.600,00	1,94
	Irlande			
3.300.000,00	MONTANARO BETTER WRLD-EURDIS	EUR	4.646.400,00	1,85
			4.646.400,00	1,85
	Luxembourg			
150.000,00	LYXOR MSCI WLD ESG LEAD EXTR	EUR	3.876.750,00	1,54
73.000,00	THREADN GLOBAL SM COS-IE	EUR	4.145.005,70	1,66
75.000,00	TRIOD SCV I-PION IMP FUND-IC	EUR	4.139.250,00	1,65
			12.161.005,70	4,85
			21.679.005,70	8,64
Total du portefeuille-titres			247.514.486,71	98,61

Récapitulatif de l'actif net

		% VNI
Total du portefeuille-titres	247.514.486,71	98,61
Avoirs en banque	3.531.265,65	1,41
Autres actifs et passifs	(38.272,10)	(0,02)
Total des actifs nets	251.007.480,26	100,00

EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Etats-Unis	58,76	57,94
Japon	5,85	5,77
Irlande	5,29	5,21
Luxembourg	4,91	4,85
Royaume-Uni	3,55	3,50
France	3,28	3,23
Canada	3,16	3,11
Pays-Bas	2,57	2,53
Suisse	2,22	2,19
Belgique	2,13	2,10
Autres	8,28	8,18
	100,00	98,61

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Cosmétiques	17,09	16,86
Logiciels	11,39	11,23
OPC de type ouvert	8,76	8,64
Commerce & Distribution	5,65	5,58
Banques	5,22	5,18
Appareils électriques & électroniques	5,08	5,00
Services financiers	4,93	4,87
Energie	4,77	4,71
Assurances	4,20	4,13
Accessoires & Equipements automobiles	4,06	3,99
Alimentation	3,57	3,52
Chimie	3,40	3,34
Internet	3,35	3,31
Télécommunications	2,68	2,63
Autres	15,85	15,62
	100,00	98,61

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
MICROSOFT CORP	Logiciels	18.131.392,85	7,22
ALPHABET INC-CL C	Internet	6.213.558,24	2,48
TESLA INC	Accessoires & Equipements automobiles	5.102.510,86	2,03
PETERCAM EQ ENE&RES F CAP	OPC de type ouvert	4.871.600,00	1,94
MONTANARO BETTER WRLD-EURDIS	OPC de type ouvert	4.646.400,00	1,85
JOHNSON & JOHNSON	Cosmétiques	4.222.694,09	1,68
NVIDIA CORP	Appareils électriques & électroniques	4.153.037,17	1,65
THREADN GLOBAL SM COS-IE	OPC de type ouvert	4.145.005,70	1,66
TRIOD SCV I-PION IMP FUND-IC	OPC de type ouvert	4.139.250,00	1,65
LYXOR MSCI WLD ESG LEAD EXTR	OPC de type ouvert	3.876.750,00	1,54

EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé				
Actions				
Allemagne				
15.000,00	BEIERSDORF AG	EUR	1.478.400,00	1,54
10.000,00	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1.596.500,00	1,66
100.000,00	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	1.903.400,00	1,98
10.000,00	SAP SE	EUR	901.700,00	0,94
			5.880.000,00	6,12
Etats-Unis				
9.500,00	ABBOTT LABORATORIES	USD	989.120,58	1,03
7.800,00	ABBVIE INC	USD	1.147.389,42	1,19
2.500,00	ADOBE INC	USD	879.181,18	0,91
450,00	ALPHABET INC-CL C	USD	964.172,83	1,00
13.000,00	AMERICAN ELECTRIC POWER	USD	1.183.814,48	1,23
5.000,00	AMERICAN TOWER CORP	USD	1.207.997,33	1,26
14.700,00	AMPHENOL CORPORATION CL A	USD	903.029,06	0,94
7.000,00	APPLE INC	USD	930.104,50	0,97
23.000,00	BANK OF AMERICA CORP	USD	699.317,65	0,73
1.400,00	BLACKROCK INC	USD	825.637,26	0,86
430,00	BOOKING HOLDINGS INC	USD	742.894,40	0,77
1.940,00	BROADCOM INC	USD	907.949,99	0,94
20.000,00	CISCO SYSTEMS INC	USD	818.437,75	0,85
20.000,00	COCA-COLA CO/THE	USD	1.197.308,78	1,25
25.000,00	COMCAST CORP-CLASS A	USD	938.349,95	0,98
4.200,00	DANAHER CORP	USD	1.013.515,29	1,05
15.000,00	DEVON ENERGY CORP	USD	799.064,75	0,83
20.000,00	EBAY INC	USD	814.429,55	0,85
9.500,00	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	870.625,57	0,91
8.700,00	ELECTRONIC ARTS INC	USD	1.019.822,49	1,06
5.000,00	ELI LILLY & CO	USD	1.541.251,13	1,60
12.000,00	EMERSON ELECTRIC CO	USD	922.002,20	0,96
10.000,00	EOG RESOURCES INC	USD	1.080.498,16	1,12
5.500,00	HERSHEY CO/THE	USD	1.149.024,19	1,20
5.500,00	ILLINOIS TOOL WORKS	USD	948.938,30	0,99
2.300,00	INTUIT INC	USD	855.292,27	0,89
7.000,00	JOHNSON & JOHNSON	USD	1.182.354,34	1,23
7.500,00	JPMORGAN CHASE & CO	USD	825.261,25	0,86
3.200,00	MASTERCARD INC - A	USD	985.148,64	1,02
5.100,00	MCDONALDS CORP	USD	1.205.777,54	1,25
4.300,00	MICROSOFT CORP	USD	1.068.013,55	1,11
12.500,00	MORGAN STANLEY	USD	932.743,24	0,97
13.000,00	NEWMONT CORP	USD	769.070,00	0,80
5.000,00	NVIDIA CORP	USD	741.613,78	0,77
16.000,00	ORACLE CORP	USD	1.056.792,48	1,10
1.650,00	OREILLY AUTOMOTIVE INC	USD	1.003.258,58	1,04
24.000,00	PFIZER INC	USD	1.166.731,88	1,21
8.000,00	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	1.085.651,57	1,13
4.200,00	ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	790.298,23	0,82
2.000,00	SERVICENOW INC	USD	911.943,50	0,95
3.200,00	S&P GLOBAL INC	USD	1.022.283,72	1,06
6.700,00	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	976.882,19	1,02
4.700,00	UNION PACIFIC CORP	USD	956.057,64	0,99
18.700,00	US BANCORP	USD	823.060,55	0,86
23.000,00	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	1.118.118,05	1,16
5.600,00	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	1.066.183,14	1,11
4.500,00	VULCAN MATERIALS CO	USD	615.317,08	0,64
8.500,00	YUM! BRANDS INC	USD	923.371,67	0,96
			46.575.101,68	48,43
France				
11.000,00	AIR LIQUIDE SA	EUR	1.450.460,00	1,51
50.000,00	AXA SA	EUR	1.100.000,00	1,14
10.000,00	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1.155.400,00	1,20
			3.705.860,00	3,85
Irlande				
3.700,00	ACCENTURE PLC-CL A	USD	988.020,23	1,03
			988.020,23	1,03
Italie				
200.000,00	ENEL SPA	EUR	1.080.400,00	1,12

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
500.000,00	INTESA SANPAOLO	EUR	938.000,00	0,98
			2.018.400,00	2,10
Norvège				
60.000,00	EQUINOR ASA	NOK	2.043.491,93	2,13
			2.043.491,93	2,13
Pays-Bas				
3.000,00	ASML HOLDING NV	EUR	1.395.600,00	1,45
10.000,00	KONINKLIJKE DSM	EUR	1.380.000,00	1,44
			2.775.600,00	2,89
Royaume-Uni				
20.000,00	ASTRAZENECA PLC	GBP	2.557.464,28	2,66
2.000.000,00	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	995.083,58	1,03
250.000,00	RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	1.381.514,26	1,44
			4.934.062,12	5,13
Suisse				
9.800,00	GARMIN LTD	USD	926.176,46	0,96
5.000,00	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	1.600.891,47	1,67
			2.527.067,93	2,63
			71.447.603,89	74,31
Obligations et autres titres de créance				
Etats-Unis				
3.000.000,00	US TREASURY N/B 1.375% 16-30/06/2023*	USD	2.818.382,57	2,93
2.000.000,00	US TREASURY N/B 2.625% 22-15/04/2025*	USD	1.882.276,81	1,96
			4.700.659,38	4,89
			4.700.659,38	4,89
Autres valeurs mobilières				
Obligations et autres titres de créance				
Etats-Unis				
250.000,00	LEHMAN BROS HLDG 06-19/08/2065 FRN DFLT	USD	23,86	0,00
			23,86	0,00
			23,86	0,00
Actions				
Etats-Unis				
127,00	LEH.BROS.HOLD.INC. CONV REG	USD	1,21	0,00
50.000,00	SHS RAYONIER INC ORD REG	USD	0,00	0,00
			1,21	0,00
			1,21	0,00
Fonds d'investissements				
Organismes de placement collectif				
Irlande				
63.000,00	X MSCI EMERGING MARKETS	EUR	3.000.375,00	3,12
			3.000.375,00	3,12
Luxembourg				
1.000,00	BNP CHINA EQUITY-I C ICA	USD	548.933,53	0,57
2.500,00	UBS L EQ-CHINA OPP USD-Q	USD	477.215,25	0,50
			1.026.148,78	1,07
			4.026.523,78	4,19
Total du portefeuille-titres			80.174.812,12	83,39

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

EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG (en EUR)

Instruments financiers dérivés au 30 juin 2022

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Valeur de marché en EUR
Options				
50,00	CALL ADIDAS AG 16/09/2022 190	EUR	214.316,76	18.350,00
(20,00)	CALL ASTRAZENECA PLC 19/08/2022 106	GBP	1.726.042,70	(161.489,96)
200,00	CALL BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG 16/09/2022 84	EUR	313.556,66	26.200,00
(200,00)	CALL BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG 19/08/2022 88	EUR	116.448,79	(6.200,00)
(300,00)	CALL EQUINOR ASA 16/09/2022 337.98	NOK	619.756,07	(93.316,47)
400,00	CALL EURO FX CURR FUT (CME) 09/09/2022	USD	47.826.295,00	104.976,86
50,00	CALL LOREAL 19/08/2022 360	EUR	356.401,39	20.450,00
20,00	CALL LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI 19/08/2022 640	EUR	285.463,46	18.760,00
50,00	CALL SSE PLC 16/09/2022 19.5	GBP	68.071,75	3.759,62
(50,00)	PUT ADIDAS AG 16/09/2022 150	EUR	194.251,20	(23.650,00)
(200,00)	PUT BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG 19/08/2022 68	EUR	388.720,94	(38.400,00)
(240,00)	PUT EURO FX CURR FUT (CME) 09/09/2022 1	USD	28.695.777,00	(807.367,47)
400,00	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 16/12/2022 36	EUR	7.495.387,87	1.127.600,00
700,00	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 16/12/2022 38	EUR	16.772.343,39	2.787.400,00
(1.200,00)	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 16/12/22 3000	EUR	8.345.559,82	(1.096.800,00)
(50,00)	PUT LOREAL 19/08/2022 320	EUR	616.597,79	(53.500,00)
(20,00)	PUT LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI 19/08/2022 580	EUR	1.163.400,00	(50.720,00)
(15,00)	PUT S&P 500 INDEX - SPX 15/07/2022 3500	USD	455.516,51	(14.100,30)
(10,00)	PUT S&P 500 INDEX - SPX 16/09/2022 4200	USD	3.019.469,22	(357.408,03)
(75,00)	PUT S&P 500 INDEX - SPX 16/12/2022 3000	USD	3.175.634,93	(419.215,53)
75,00	PUT S&P 500 INDEX - SPX 16/12/2022 3500	USD	7.607.511,28	1.027.103,12
(75,00)	PUT S&P 500 INDEX - SPX 16/12/2022 3700	USD	10.411.107,56	(1.432.218,35)
75,00	PUT S&P 500 INDEX - SPX 16/12/2022 4300	USD	21.076.667,83	3.579.758,55
(50,00)	PUT SSE PLC 16/09/2022 17	GBP	625.092,36	(86.471,17)
			4.073.500,87	
Total des options			4.073.500,87	

Récapitulatif de l'actif net

		%
		VNI
Total du portefeuille-titres	80.174.812,12	83,39
Total des instruments financiers dérivés	4.073.500,87	4,24
Avoirs en banque	12.007.200,44	12,49
Autres actifs et passifs	(108.036,57)	(0,12)
Total des actifs nets	96.147.476,86	100,00

* Voir note 13.

EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Etats-Unis	63,96	53,32
Allemagne	7,34	6,12
Royaume-Uni	6,15	5,13
Irlande	4,97	4,15
France	4,62	3,85
Pays-Bas	3,46	2,89
Suisse	3,15	2,63
Norvège	2,55	2,13
Italie	2,52	2,10
Luxembourg	1,28	1,07
	100,00	83,39

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Cosmétiques	18,25	15,22
Appareils électriques & électroniques	9,89	8,24
Logiciels	8,35	6,96
Energie	6,72	5,60
Banques	6,50	5,43
Gouvernements	5,86	4,89
Services financiers	5,58	4,65
OPC de type ouvert	5,02	4,19
Télécommunications	4,79	3,99
Chimie	3,53	2,95
Internet	3,14	2,62
Services diversifiés	3,00	2,50
Alimentation	2,93	2,45
Commerce & Distribution	2,76	2,29
Autres	13,68	11,41
	100,00	83,39

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
X MSCI EMERGING MARKETS	OPC de type ouvert	3.000.375,00	3,12
US TREASURY N/B 1.375% 16-30/06/2023*	Gouvernements	2.818.382,57	2,93
ASTRAZENECA PLC	Cosmétiques	2.557.464,28	2,66
EQUINOR ASA	Energie	2.043.491,93	2,13
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	Télécommunications	1.903.400,00	1,98
US TREASURY N/B 2.625% 22-15/04/2025*	Gouvernements	1.882.276,81	1,96
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	Cosmétiques	1.600.891,47	1,67
DEUTSCHE BOERSE AG	Services financiers	1.596.500,00	1,66
ELI LILLY & CO	Cosmétiques	1.541.251,13	1,60
BEIERSDORF AG	Cosmétiques	1.478.400,00	1,54

* Voir note 13.

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

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026 (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé				
Obligations et autres titres de créance				
Allemagne				
1.500.000,00	ADLER REAL EST 2.125% 17-06/02/2024	EUR	1.102.368,00	0,21
2.000.000,00	ALLIANZ SE 21-31/12/2061 FRN	EUR	1.385.000,00	0,27
2.000.000,00	BERTELSMANN SE 15-23/04/2075 FRN	EUR	1.703.640,00	0,33
4.000.000,00	COMMERZBANK AG 21-31/12/2061 FRN	EUR	3.110.000,00	0,61
2.300.000,00	DT LUFTHANSA AG 2.875% 21-16/05/2027	EUR	1.840.000,00	0,35
2.900.000,00	DT LUFTHANSA AG 3.75% 21-11/02/2028	EUR	2.357.891,40	0,45
2.000.000,00	ENERGIE BADEN-W 21-31/08/2081 FRN	EUR	1.479.141,20	0,29
1.000.000,00	GRUENENTHAL GMBH 4.125% 21-15/05/2028	EUR	860.120,00	0,17
1.000.000,00	HAPAG-LLOYD AG 2.5% 21-15/04/2028	EUR	854.988,00	0,16
2.000.000,00	HP PELZER 4.125% 17-01/04/2024	EUR	1.543.504,00	0,30
3.300.000,00	INFINEON TECH 19-01/04/2168 FRN	EUR	3.032.106,00	0,58
1.000.000,00	LANXESS 16-06/12/2076 FRN	EUR	981.250,00	0,19
2.000.000,00	MAHLE GMBH 2.375% 21-14/05/2028	EUR	1.360.144,00	0,26
2.000.000,00	NOVELIS SHEET 3.375% 21-15/04/2029	EUR	1.590.000,00	0,31
1.000.000,00	VERTICAL MIDCO G 4.375% 20-15/07/2027	EUR	874.580,00	0,17
1.000.000,00	ZF FINANCE GMBH 2% 21-06/05/2027	EUR	778.412,00	0,15
1.000.000,00	ZF FINANCE GMBH 2.25% 21-03/05/2028	EUR	744.052,00	0,14
			25.597.196,60	4,94
Arabie Saoudite				
1.500.000,00	SAUDI INT BOND 3.625% 17-04/03/2028*	USD	1.408.240,68	0,27
			1.408.240,68	0,27
Autriche				
2.600.000,00	ERSTE GROUP 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.996.633,60	0,38
2.000.000,00	RAIFFEISEN BK IN 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.529.880,00	0,30
1.200.000,00	SAPPI PAPIER HOL 3.625% 21-15/03/2028	EUR	1.005.000,00	0,19
			4.531.513,60	0,87
Barhain				
2.000.000,00	BAHRAIN 7% 16-12/10/2028*	USD	1.900.677,58	0,37
			1.900.677,58	0,37
Belgique				
4.000.000,00	AGEAS FINANCE 19-31/12/2059 FRN	EUR	3.140.000,00	0,60
1.000.000,00	KBC GROUP NV 18-31/12/2049 FRN	EUR	873.750,00	0,17
600.000,00	ONTEX GROUP 3.5% 21-15/07/2026	EUR	483.183,60	0,09
1.000.000,00	SOLVAY SA 20-02/09/2169 FRN	EUR	863.940,00	0,17
			5.360.873,60	1,03
Bésil				
2.500.000,00	BRAZIL REP OF 4.625% 17-13/01/2028*	USD	2.223.004,25	0,43
			2.223.004,25	0,43
Chili				
1.800.000,00	CHILE 3.24% 18-02/02/2028*	USD	1.606.468,01	0,31
			1.606.468,01	0,31
Colombie				
1.400.000,00	COLOMBIA REP OF 3.875% 16-22/03/2026*	EUR	1.324.137,50	0,26
3.600.000,00	COLOMBIA REP OF 3.875% 17-25/04/2027*	USD	3.004.652,38	0,57
			4.328.789,88	0,83
Corée du Sud				
1.900.000,00	HYUNDAI CAPITAL 1.25% 21-08/02/2026	USD	1.614.687,22	0,31
334.000,00	KIA CORP 2.75% 22-14/02/2027	USD	294.347,76	0,06
			1.909.034,98	0,37
Côte d'Ivoire				
800.000,00	IVORY COAST-PDI 6.375% 15-03/03/2028*	USD	680.822,64	0,13
			680.822,64	0,13
Egypte				
2.000.000,00	ARAB REP EGYPT 6.588% 18-21/02/2028*	USD	1.412.415,90	0,27
			1.412.415,90	0,27
Emirats Arabes Unis				
3.000.000,00	FIRST ABU DHABI 1.625% 22-07/04/2027	EUR	2.826.187,50	0,55
			2.826.187,50	0,55

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Espagne				
1.000.000,00	ALMIRALL SA 2.125% 21-30/09/2026	EUR	890.920,00	0,17
3.000.000,00	BANCO BILBAO VIZ 17-31/12/2049 FRN	USD	2.429.775,25	0,47
2.000.000,00	BANCO SABADELL 21-31/12/2061 FRN	EUR	1.485.000,00	0,29
2.000.000,00	BANCO SANTANDER 21-31/12/2061 FRN	USD	1.573.031,73	0,30
1.000.000,00	BANCO SANTANDER 21-31/12/2061 FRN	EUR	761.250,00	0,15
2.000.000,00	CAIXABANK 18-31/12/2049 FRN	EUR	1.720.000,00	0,33
1.000.000,00	CAIXABANK 20-31/12/2060 FRN	EUR	890.000,00	0,17
4.800.000,00	CELLNEX FINANCE 1.25% 21-15/01/2029	EUR	3.563.625,60	0,68
700.000,00	CELLNEX FINANCE 2.25% 22-12/04/2026	EUR	649.563,60	0,13
700.000,00	EDREAMS ODIGEO S 5.5% 22-15/07/2027	EUR	562.609,60	0,11
1.000.000,00	GRIFOLS ESCROW 3.875% 21-15/10/2028	EUR	832.840,00	0,16
3.500.000,00	GRIFOLS SA 3.2% 17-01/05/2025	EUR	3.193.750,00	0,62
1.000.000,00	GRUPO-ANTOLIN 3.375% 18-30/04/2026	EUR	749.672,00	0,14
1.000.000,00	INTL CONSOLIDAT 1.5% 19-04/07/2027	EUR	685.000,00	0,13
2.000.000,00	INTL CONSOLIDAT 3.75% 21-25/03/2029	EUR	1.431.000,00	0,28
800.000,00	UNICAJA ES 21-31/12/2061 FRN	EUR	624.000,00	0,12
			22.042.037,78	4,25
Etats-Unis				
3.000.000,00	ARDAGH METAL PAC 2% 21-01/09/2028	EUR	2.385.876,00	0,46
2.000.000,00	AT&T INC 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.760.000,00	0,34
2.500.000,00	COTY INC 3.875% 21-15/04/2026	EUR	2.225.450,00	0,43
1.000.000,00	FORD MOTOR CRED 2.386% 19-17/02/2026	EUR	880.084,00	0,17
1.000.000,00	IQVIA INC 2.875% 20-15/06/2028	EUR	856.500,00	0,17
800.000,00	MPT OP PTNR/FINL 0.993% 21-15/10/2026	EUR	653.800,00	0,13
1.000.000,00	ORGANON FIN 1 2.875% 21-30/04/2028	EUR	842.500,00	0,16
1.200.000,00	SASOL FIN USA 6.5% 18-27/09/2028	USD	1.048.432,50	0,20
1.300.000,00	SASOL FINANCING 4.375% 21-18/09/2026	USD	1.091.759,32	0,21
2.500.000,00	SOUTHERN CO 21-15/09/2081 FRN	EUR	1.790.625,00	0,35
3.000.000,00	XEROX CORP 4.375% 17-15/03/2023	USD	2.859.426,44	0,54
			16.394.453,26	3,16
Finlande				
400.000,00	HUHTAMAKI OYJ 4.25% 22-09/06/2027	EUR	387.386,19	0,07
1.000.000,00	NOKIA OYJ 2% 17-15/03/2024	EUR	988.750,00	0,19
1.000.000,00	NORDEA BANK 19-31/12/2049 FRN	USD	917.863,33	0,18
			2.293.999,52	0,44
France				
500.000,00	ACCOR 2.375% 21-29/11/2028	EUR	397.665,00	0,08
3.500.000,00	ACCOR 3% 19-04/02/2026	EUR	3.210.914,00	0,62
1.500.000,00	AFFLELOU SAS 4.25% 21-19/05/2026	EUR	1.278.750,00	0,25
3.500.000,00	AIR FRANCE-KLM 3.875% 21-01/07/2026	EUR	2.875.950,00	0,55
3.520.000,00	ALTICE FRANCE 2.125% 20-15/02/2025	EUR	3.078.817,28	0,59
2.000.000,00	ALTICE FRANCE 2.5% 19-15/01/2025	EUR	1.760.000,00	0,34
2.100.000,00	ALTICE FRANCE 4.25% 21-15/10/2029	EUR	1.590.876,00	0,31
1.000.000,00	BANIJAY ENTERTAI 3.5% 20-01/03/2025	EUR	902.386,00	0,17
6.000.000,00	BNP PARIBAS 17-31/12/2049 FRN	USD	4.838.478,79	0,92
3.000.000,00	BNP PARIBAS 22-31/12/2062 FRN	USD	2.392.210,22	0,46
600.000,00	BURGER KING FR S 21-01/11/2026 FRN	EUR	556.384,80	0,11
1.000.000,00	CAB 3.375% 21-01/02/2028	EUR	810.050,00	0,16
3.500.000,00	CASINO GUICHARD 6.625% 20-15/01/2026	EUR	2.606.408,00	0,50
1.000.000,00	CHROME BIDCO SAS 3.5% 21-31/05/2028	EUR	827.500,00	0,16
2.500.000,00	CMA CGM SA 7.5% 20-15/01/2026	EUR	2.566.740,00	0,50
2.500.000,00	CNP ASSURANCES 18-31/12/2049 FRN	EUR	2.271.875,00	0,44
5.000.000,00	CRED AGRICOLE SA 20-31/12/2060 FRN	EUR	4.311.810,00	0,82
2.400.000,00	CRED AGRICOLE SA 22-31/12/2062 FRN	USD	1.804.717,53	0,35
1.200.000,00	DANONE 17-31/12/2049 FRN	EUR	1.166.385,60	0,22
3.000.000,00	DANONE 21-31/12/2061 FRN	EUR	2.503.080,90	0,48
1.000.000,00	DERICHEBOURG 2.25% 21-15/07/2028	EUR	825.560,00	0,16
2.000.000,00	ELEC DE FRANCE 19-31/12/2059 FRN	EUR	1.533.500,00	0,30
1.000.000,00	ELEC DE FRANCE 20-15/03/2169 FRN	EUR	790.000,00	0,15
1.000.000,00	ELEC DE FRANCE 20-31/12/2060 FRN	EUR	671.540,00	0,13
2.400.000,00	ELEC DE FRANCE 21-31/12/2061 FRN	EUR	1.740.048,00	0,34
2.000.000,00	ELIOR PARTICIPAT 3.75% 21-15/07/2026	EUR	1.564.894,92	0,30
3.500.000,00	ELIS SA 1.625% 19-03/04/2028	EUR	2.790.725,00	0,54
3.000.000,00	ERAMET 5.875% 19-21/05/2025	EUR	2.989.500,00	0,58
2.500.000,00	FAURECIA 2.75% 21-15/02/2027	EUR	1.969.725,00	0,38
2.000.000,00	FAURECIA 3.75% 20-15/06/2028	EUR	1.568.020,00	0,30
3.000.000,00	FNAC DARTY SA 1.875% 19-30/05/2024	EUR	2.829.420,00	0,55
1.000.000,00	GOLDSTORY SAS 5.375% 21-01/03/2026	EUR	847.500,00	0,16
900.000,00	ILIAD HOLDING 5.625% 21-15/10/2028	EUR	779.594,40	0,15
1.000.000,00	ILIAD 2.375% 20-17/06/2026	EUR	885.180,00	0,17
1.300.000,00	LA FINAN ATALIAN 5.125% 15/05/2025	EUR	1.007.500,00	0,19

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

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026 (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
3.000.000,00	UNITED MEXICAN 3.75% 18-11/01/2028*	USD	2.731.306,96	0,53
			10.095.675,95	1,95
Mongolie				
3.000.000,00	MONGOLIA 5.125% 12-05/12/2022*	USD	2.842.069,48	0,55
			2.842.069,48	0,55
Montenegro				
900.000,00	MONTENEGRO REP 3.375% 18-21/04/2025*	EUR	814.387,50	0,16
			814.387,50	0,16
Nigeria				
1.000.000,00	REP OF NIGERIA 6.5% 17-28/11/2027*	USD	725.294,65	0,14
			725.294,65	0,14
Oman				
3.500.000,00	OMAN INTRNL BOND 6.75% 20-28/10/2027*	USD	3.415.326,62	0,66
			3.415.326,62	0,66
Pakistan				
600.000,00	REP OF PAKISTAN 6.875% 17-05/12/2027*	USD	391.444,39	0,08
			391.444,39	0,08
Panama				
2.000.000,00	CARNIVAL CORP 7.625% 20-01/03/2026	EUR	1.618.400,00	0,31
			1.618.400,00	0,31
Pays-Bas				
3.000.000,00	ABERTIS FINANCE 21-31/12/2061 FRN	EUR	2.209.050,00	0,43
2.000.000,00	ABN AMRO BANK NV 17-31/12/2049 FRN	EUR	1.727.500,00	0,33
2.000.000,00	ABN AMRO BANK NV 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.797.060,00	0,35
2.000.000,00	ADECCO INT FIN 21-21/03/2082 FRN	EUR	1.649.778,40	0,32
1.300.000,00	BRASKEM NL 4.5% 17-10/01/2028	USD	1.115.021,23	0,22
3.000.000,00	COOPERATIEVE RAB 21-31/12/2061 FRN	EUR	2.287.512,00	0,44
1.000.000,00	DUFYR ONE BV 2% 19-15/02/2027	EUR	757.500,00	0,15
2.000.000,00	DUFYR ONE BV 3.375% 21-15/04/2028	EUR	1.538.832,00	0,30
5.192.000,00	EASYJET FINCO 1.875% 21-03/03/2028	EUR	4.214.019,82	0,81
8.500.000,00	IBERDROLA INTL 21-31/12/2061 FRN	EUR	7.070.523,55	1,35
2.000.000,00	ING GROEP NV 19-31/12/2059 FRN	USD	1.760.403,23	0,34
4.400.000,00	NATURGY FINANCE 21-23/02/2170 FRN	EUR	3.452.944,00	0,67
2.000.000,00	PFF TELECOM GRP 3.25% 20-29/09/2027	EUR	1.750.000,00	0,34
2.000.000,00	REPSOL INTL FIN 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.814.840,00	0,35
2.000.000,00	REPSOL INTL FIN 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.727.500,00	0,33
1.500.000,00	SAIPEM FIN INTL 3.125% 21-31/03/2028	EUR	1.093.605,00	0,21
4.600.000,00	SAIPEM FIN INTL 3.75% 16-08/09/2023	EUR	4.391.767,20	0,85
2.000.000,00	SYNGENTA FINANCE 1.25% 15-10/09/2027	EUR	1.738.801,20	0,34
3.000.000,00	TELEFONICA EUROP 20-31/12/2060 FRN	EUR	2.481.540,00	0,48
4.200.000,00	TELEFONICA EUROP 21-31/12/2061 FRN	EUR	3.276.000,00	0,63
1.000.000,00	TEVA PHARM FNC 1.875% 15-31/03/2027	EUR	785.812,50	0,15
500.000,00	TEVA PHARMACEUTI 3.75% 21-09/05/2027	EUR	425.093,75	0,08
1.000.000,00	TRIVIUM PACK FIN 3.75% 19-15/08/2026	EUR	922.500,00	0,18
1.000.000,00	UNITED GROUP 3.625% 20-15/02/2028	EUR	755.100,00	0,15
3.000.000,00	UPC HOLDING BV 3.875% 17-15/06/2029	EUR	2.455.878,00	0,47
1.700.000,00	VEON HOLDINGS BV 3.375% 20-25/11/2027	USD	855.799,97	0,17
5.000.000,00	VOLKSWAGEN INTFN 17-31/12/2049	EUR	4.425.369,00	0,84
1.500.000,00	VOLKSWAGEN INTFN 22-28/12/2170 FRN	EUR	1.289.723,70	0,25
1.200.000,00	VZ SECURED FINAN 3.5% 22-15/01/2032	EUR	915.000,00	0,18
500.000,00	WIZZ AIR FIN CO 1% 22-19/01/2026	EUR	410.733,40	0,08
1.500.000,00	ZIGGO 3.375% 20-28/02/2030	EUR	1.061.400,00	0,20
			62.156.607,95	11,99
Pérou				
1.000.000,00	COFIDE 2.4% 20-28/09/2027	USD	805.100,92	0,16
1.800.000,00	REPUBLIC OF PERU 4.125% 15-25/08/2027*	USD	1.671.959,25	0,32
			2.477.060,17	0,48
Portugal				
1.800.000,00	EDP SA 20-20/07/2080 FRN	EUR	1.559.736,00	0,30
2.000.000,00	EDP SA 21-02/08/2081 FRN	EUR	1.625.000,00	0,31
2.000.000,00	NOVO BANCO 21-23/07/2024 FRN	EUR	1.882.500,00	0,37
			5.067.236,00	0,98
Qatar				
1.000.000,00	QATAR STATE OF 4.5% 18-23/04/2028*	USD	986.543,88	0,19
			986.543,88	0,19

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Republique de Serbie				
2.300.000,00	SERBIA REPUBLIC 1% 21-23/09/2028*	EUR	1.679.431,25	0,32
			1.679.431,25	0,32
République Dominicaine				
4.000.000,00	DOMINICAN REPUB 6% 18-19/07/2028*	USD	3.537.720,09	0,68
			3.537.720,09	0,68
République Tchèque				
600.000,00	ENERGO PRO AS 8.5% 22-04/02/2027	USD	541.107,98	0,10
800.000,00	SAZKA GROUP AS 3.875% 20-15/02/2027	EUR	686.000,00	0,14
			1.227.107,98	0,24
Roumanie				
1.000.000,00	ROMANIA 2.75% 20-26/02/2026*	EUR	938.000,00	0,18
900.000,00	ROMANIA 2.875% 16-26/05/2028*	EUR	771.075,00	0,15
			1.709.075,00	0,33
Royaume-Uni				
8.600.000,00	BARCLAYS PLC 21-31/12/2061 FRN	USD	6.352.786,89	1,23
2.500.000,00	BRIT AMER TOBACC 21-27/09/2170 FRN	EUR	1.869.500,00	0,36
1.000.000,00	EC FINANCE 3% 21-15/10/2026	EUR	879.668,00	0,17
9.130.000,00	HSBC HOLDINGS 17-31/12/2049 FRN	USD	7.922.802,88	1,53
3.000.000,00	INEOS FINANCE PL 2.875% 19-01/05/2026	EUR	2.640.000,00	0,51
1.000.000,00	INEOS QUATTRO FI 3.75% 21-15/07/2026	EUR	817.608,00	0,16
5.000.000,00	INTL GAME TECH 2.375% 19-15/04/2028	EUR	3.963.140,00	0,76
1.000.000,00	JAGUAR LAND ROVR 6.875% 19-15/11/2026	EUR	888.090,00	0,17
4.000.000,00	LLOYDS BK GR PLC 19-31/12/2059 FRN	USD	3.627.061,24	0,70
2.000.000,00	NOMAD FOODS BOND 2.5% 21-24/06/2028	EUR	1.584.520,00	0,31
3.000.000,00	ROLLS-ROYCE PLC 1.625% 18-09/05/2028	EUR	2.254.650,00	0,43
2.000.000,00	ROYAL BK SCOTLND 20-31/12/2060 FRN	USD	1.781.898,12	0,34
3.000.000,00	SSE PLC 20-31/12/2060 FRN	EUR	2.626.479,30	0,51
1.500.000,00	VIRGIN MEDIA FIN 3.75% 20-15/07/2030	EUR	1.138.083,00	0,22
2.000.000,00	VODAFONE GROUP 18-03/10/2078 FRN	EUR	1.775.000,00	0,34
3.000.000,00	WILLIAM HILL 4.875% 16-07/09/2023	GBP	3.484.469,89	0,67
			43.605.757,32	8,41
Russie				
1.000.000,00	RUSSIA-EUROBOND 4.25% 17-23/06/2027*	USD	248.127,12	0,05
			248.127,12	0,05
Suède				
5.000.000,00	INTRUM AB 3% 19-15/09/2027	EUR	3.875.000,00	0,75
2.000.000,00	SAMHALLSBYGG 21-31/12/2061 FRN	EUR	630.432,00	0,12
2.000.000,00	VERISURE HOLDING 3.25% 21-15/02/2027	EUR	1.667.600,00	0,32
			6.173.032,00	1,19
Suisse				
6.000.000,00	UBS GROUP 20-31/12/2060 FRN	USD	5.181.718,76	1,00
			5.181.718,76	1,00
Tunisie				
500.000,00	TUNISIA INT BOND 6.375% 19-15/07/2026*	EUR	271.812,50	0,05
			271.812,50	0,05
Turquie				
1.500.000,00	ARCELIK 3% 21-27/05/2026	EUR	1.278.562,50	0,25
2.500.000,00	TURKEY REP OF 5.125% 18-17/02/2028*	USD	1.838.287,92	0,35
			3.116.850,42	0,60
Ukraine				
2.000.000,00	UKRAINE GOVT 7.75% 15-01/09/2027*	USD	505.797,59	0,10
			505.797,59	0,10
			485.714.321,93	93,68
Pay in Kind Bonds				
Luxembourg				
1.000.000,00	ARD FINANCE SA 5% 19-30/06/2027	EUR	735.920,00	0,14
			735.920,00	0,14
			735.920,00	0,14

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

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026 (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Fonds d'investissements				
Organismes de placement collectif				
Irlande				
900.000,00	ISHARES EUR CORP BBB-BB	EUR	4.074.750,00	0,79
100.000,00	ISHARES USD SHORT DUR HI YLD	USD	7.850.837,43	1,51
			11.925.587,43	2,30
			11.925.587,43	2,30
Total du portefeuille-titres			498.375.829,36	96,12

Instruments financiers dérivés au 30 juin 2022

Achat	Vente	Date de Maturité	Engagement en EUR	Plus ou moins-values non-réalisées en EUR
Contrats de change à terme				
4.000.000,00 USD	3.760.812,34 EUR	20/10/22	3.760.812,34	26.298,98
21.000.000,00 USD	19.052.619,68 EUR	22/09/22	19.052.619,68	872.953,55
113.429.137,33 EUR	130.000.000,00 USD	20/10/22	113.429.137,33	(9.729.023,37)
16.554.993,07 EUR	19.000.000,00 USD	22/09/22	16.554.993,07	(1.481.441,61)
				(10.311.212,45)
Total des contrats de change à terme				(10.311.212,45)

Récapitulatif de l'actif net

		% VNI
Total du portefeuille-titres	498.375.829,36	96,12
Total des instruments financiers dérivés	(10.311.212,45)	(1,99)
Avoirs en banque	26.089.724,50	5,03
Autres actifs et passifs	4.342.694,92	0,84
Total des actifs nets	518.497.036,33	100,00

* Voir note 13.

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026 (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
France	20,23	19,45
Italie	16,81	16,15
Pays-Bas	12,47	11,99
Royaume-Uni	8,75	8,41
Allemagne	5,14	4,94
Espagne	4,42	4,25
Luxembourg	4,24	4,08
Etats-Unis	3,29	3,16
Irlande	3,17	3,05
Mexique	2,03	1,95
Autres	19,45	18,69
	100,00	96,12

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Banques	20,77	19,98
Energie	10,59	10,18
Gouvernements	8,04	7,72
Télécommunications	6,33	6,11
Accessoires & Equipements automobiles	6,08	5,82
Services diversifiés	4,45	4,28
Transports	4,06	3,89
Matériaux de construction	3,59	3,45
Chimie	3,55	3,43
Commerce & Distribution	3,29	3,18
Assurances	3,25	3,12
Cosmétiques	3,10	2,97
Services financiers	2,63	2,52
OPC de type ouvert	2,39	2,30
Autres	17,88	17,17
	100,00	96,12

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
HSBC HOLDINGS 17-31/12/2049 FRN	Banques	7.922.802,88	1,53
ISHARES USD SHORT DUR HI YLD	OPC de type ouvert	7.850.837,43	1,51
INTESA SANPAOLO 20-31/12/2060 FRN	Banques	7.272.540,00	1,40
IBERDROLA INTL 21-31/12/2061 FRN	Energie	7.070.523,55	1,35
BARCLAYS PLC 21-31/12/2061 FRN	Banques	6.352.786,89	1,23
ASSICURAZIONI 15-27/10/2047 FRN	Assurances	6.051.400,20	1,17
MONTE DEI PASCHI 4% 19-10/07/2022	Banques	5.627.400,00	1,09
UBS GROUP 20-31/12/2060 FRN	Banques	5.181.718,76	1,00
ENI SPA 21-31/12/2061 FRN	Energie	4.881.368,40	0,94
BNP PARIBAS 17-31/12/2049 FRN	Banques	4.838.478,79	0,92

EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé				
Actions				
Allemagne				
5.000,00	ADIDAS AG	EUR	850.100,00	0,73
15.000,00	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1.117.800,00	0,96
8.000,00	BEIERSDORF AG	EUR	788.480,00	0,68
7.000,00	KNORR-BREMSE AG	EUR	398.160,00	0,34
15.000,00	SAP SE	EUR	1.352.550,00	1,17
15.000,00	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	710.400,00	0,61
			5.217.490,00	4,49
Autriche				
25.000,00	ANDRITZ AG	EUR	998.000,00	0,86
			998.000,00	0,86
Danemark				
10.000,00	COLOPLAST-B	DKK	1.093.308,96	0,94
8.000,00	NOVO NORDISK A/S-B	DKK	847.979,78	0,73
20.000,00	NOVOZYMES A/S-B SHARES	DKK	1.154.600,93	1,00
10.000,00	ORSTED A/S	DKK	985.241,54	0,85
35.000,00	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	746.310,38	0,64
			4.827.441,59	4,16
Espagne				
50.000,00	EDP RENOVAVEIS SA	EUR	1.131.500,00	0,98
80.000,00	IBERDROLA SA	EUR	806.000,00	0,69
			1.937.500,00	1,67
Etats-Unis				
1.700,00	ADOBE INC	USD	597.843,20	0,51
6.000,00	ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS INC	USD	517.230,52	0,45
6.000,00	ADVANCED MICRO DEVICES	USD	446.571,55	0,38
5.500,00	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	618.838,57	0,53
4.500,00	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	626.225,13	0,54
6.500,00	APPLIED MATERIALS INC	USD	570.320,18	0,49
3.000,00	AUTODESK INC	USD	506.322,47	0,44
8.000,00	BALL CORP	USD	521.830,41	0,45
3.000,00	BECTON DICKINSON AND CO	USD	713.861,72	0,61
16.000,00	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	577.181,85	0,50
14.000,00	CISCO SYSTEMS INC	USD	572.906,43	0,49
10.000,00	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	760.318,75	0,65
3.800,00	CUMMINS INC	USD	702.629,19	0,61
5.200,00	DOVER CORP	USD	601.757,89	0,52
3.900,00	ECOLAB INC	USD	571.201,03	0,49
6.000,00	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	549.868,78	0,47
2.300,00	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	USD	564.085,51	0,49
4.000,00	HERSHEY CO/THE	USD	835.653,96	0,72
1.500,00	INTUIT INC	USD	557.799,30	0,48
4.200,00	JOHNSON & JOHNSON	USD	709.412,61	0,61
2.400,00	MASTERCARD INC - A	USD	738.861,48	0,64
3.500,00	MCDONALDS CORP	USD	827.494,39	0,71
3.000,00	MICROSOFT CORP	USD	745.125,73	0,64
11.000,00	NEXTERA ENERGY PARTNERS LP	USD	769.585,34	0,66
5.600,00	NIKE INC CL B	USD	551.796,54	0,48
3.800,00	NVIDIA CORP	USD	563.626,47	0,49
6.000,00	OWENS CORNING	USD	431.512,14	0,37
6.000,00	PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	795.457,37	0,68
5.000,00	PEPSICO INC	USD	795.581,43	0,69
20.000,00	PFIZER INC	USD	972.276,57	0,84
6.000,00	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	814.238,68	0,70
1.200,00	REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	684.395,67	0,59
6.000,00	REPUBLIC SERVICES INC	USD	745.583,81	0,64
2.600,00	ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	489.232,24	0,42
10.000,00	SEALED AIR CORP	USD	557.427,11	0,48
2.500,00	SHERWIN-WILLIAMS CO	USD	537.791,67	0,46
3.000,00	SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	USD	752.855,85	0,65
4.000,00	TARGET CORP	USD	541.680,58	0,47
900,00	TESLA INC	USD	588.751,25	0,51
5.000,00	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	729.016,56	0,63
2.000,00	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	984.320,27	0,86
4.000,00	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	761.559,38	0,66
5.500,00	WASTE MANAGEMENT INC	USD	793.887,48	0,68

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
8.000,00	XYLEM INC	USD	595.734,12	0,51
			28.889.651,18	24,89
Finlande				
30.000,00	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	899.700,00	0,77
			899.700,00	0,77
France				
12.000,00	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	498.360,00	0,43
54.000,00	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	485.946,00	0,42
4.000,00	LOREAL	EUR	1.323.000,00	1,14
2.000,00	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	1.178.000,00	1,01
10.000,00	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1.155.400,00	0,99
50.000,00	VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	1.205.500,00	1,04
			5.846.206,00	5,03
Irlande				
2.300,00	ACCENTURE PLC-CL A	USD	614.174,74	0,53
5.500,00	EATON CORP PLC	USD	668.020,23	0,58
13.000,00	JOHNSON CONTROLS INTERNATION	USD	603.941,40	0,52
30.000,00	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	996.600,00	0,86
5.000,00	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	620.699,53	0,53
			3.503.435,90	3,02
Italie				
40.000,00	ERG SPA	EUR	1.182.400,00	1,02
12.000,00	MONCLER SPA	EUR	489.600,00	0,42
50.000,00	POSTE ITALIANE SPA	EUR	450.600,00	0,39
			2.122.600,00	1,83
Jersey				
5.500,00	APTIV PLC	USD	486.935,15	0,42
			486.935,15	0,42
Pays-Bas				
15.000,00	AKZO NOBEL N.V.	EUR	927.000,00	0,80
2.000,00	ASML HOLDING NV	EUR	930.400,00	0,80
10.000,00	KONINKLIJKE DSM	EUR	1.380.000,00	1,18
15.000,00	SIGNIFY NV	EUR	483.900,00	0,42
			3.721.300,00	3,20
Royaume-Uni				
10.000,00	ASTRAZENECA PLC	GBP	1.278.732,14	1,10
15.000,00	CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	1.101.856,67	0,95
25.000,00	DIAGEO PLC	GBP	1.033.749,78	0,89
40.000,00	RELX PLC	GBP	1.034.646,31	0,89
50.000,00	SSE PLC	GBP	954.653,25	0,82
25.000,00	UNILEVER PLC	EUR	1.090.125,00	0,94
			6.493.763,15	5,59
Suède				
50.000,00	ASSA ABLOY AB-B	SEK	1.026.756,48	0,88
			1.026.756,48	0,88
Suisse				
40.000,00	ABB LTD-REG	CHF	1.029.298,34	0,89
300,00	GIVAUDAN-REG	CHF	1.022.887,76	0,88
4.000,00	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	1.280.713,18	1,10
5.000,00	TE CONNECTIVITY LTD	USD	538.674,43	0,46
2.000,00	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	836.981,02	0,72
			4.708.554,73	4,05
			70.679.334,18	60,86
Obligations et autres titres de créance				
Allemagne				
200.000,00	BASF SE 1.5% 22-17/03/2031	EUR	167.932,36	0,14
300.000,00	BERLIN HYP AG 0.375% 22-25/01/2027	EUR	272.535,42	0,23
200.000,00	EVONIK 2.25% 22-25/09/2027	EUR	189.865,40	0,16
800.000,00	HAMBURGER HOCHBA 0.125% 21-24/02/2031	EUR	652.873,60	0,56
1.000.000,00	KFW 0% 21-15/09/2031	EUR	823.484,40	0,71
60.000,00	KFW 1.375% 22-07/06/2032	EUR	55.753,66	0,05
1.200.000,00	LANDBK HESSEN-TH 0.375% 21-04/06/2029*	EUR	978.279,96	0,85

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

EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
300.000,00	VONOVIA SE 0.625% 21-24/03/2031	EUR	216.397,41	0,19
			3.357.122,21	2,89
Andorre				
1.000.000,00	ANDORRA INTL BON 1.25% 22-23/02/2027*	EUR	937.389,76	0,81
			937.389,76	0,81
Autriche				
600.000,00	REP OF AUSTRIA 1.85% 22-23/05/2049*	EUR	538.092,54	0,46
			538.092,54	0,46
Belgique				
1.000.000,00	BELGIAN 1.25% 18-22/04/2033*	EUR	918.210,00	0,79
500.000,00	VGP NV 1.625% 22-17/01/2027	EUR	389.926,40	0,34
			1.308.136,40	1,13
Canada				
1.000.000,00	CPPIB CAPITAL 0.25% 20-06/04/2027	EUR	922.375,00	0,79
			922.375,00	0,79
Corée du Sud				
200.000,00	REP OF KOREA 0% 21-15/10/2026*	EUR	182.250,00	0,16
			182.250,00	0,16
Danemark				
600.000,00	KOMMUNEKREDIT 0.125% 20-26/09/2040*	EUR	387.278,40	0,33
500.000,00	ORSTED A/S 1.5% 17-26/11/2029	EUR	454.560,20	0,39
500.000,00	ORSTED A/S 17-24/11/3017 FRN	EUR	475.130,00	0,41
			1.316.968,60	1,13
Espagne				
100.000,00	ACCIONA FILIALES 0.375% 21-07/10/2027	EUR	86.853,82	0,07
500.000,00	ADIF ALTA VELOCI 0.55% 20-30/04/2030	EUR	434.870,33	0,37
500.000,00	ADIF ALTA VELOCI 0.55% 21-31/10/2031	EUR	414.379,00	0,36
500.000,00	COMUNIDAD MADRID 0.827% 20-30/07/2027*	EUR	471.505,00	0,41
425.000,00	INSTIT CRDT OFCL 1.3% 22-31/10/2026	EUR	416.203,47	0,36
1.000.000,00	JUNTA ANDALUCIA 0.5% 21-30/04/2031*	EUR	832.100,00	0,72
1.172.000,00	SPANISH GOVT 1% 21-30/07/2042*	EUR	826.318,60	0,71
			3.482.230,22	3,00
Etats-Unis				
300.000,00	EQUINIX INC 0.25% 21-15/03/2027	EUR	258.501,03	0,22
			258.501,03	0,22
Finlande				
300.000,00	STORA ENSO OYJ 0.625% 20-02/12/2030	EUR	233.400,78	0,20
500.000,00	UPM-KYMMENE OYJ 0.5% 21-22/03/2031	EUR	374.611,15	0,32
			608.011,93	0,52
France				
500.000,00	BPIFRANCE 0% 21-25/05/2028*	EUR	448.262,50	0,39
300.000,00	ENGIE 20-31/12/2060 FRN	EUR	230.256,00	0,20
751.408,00	FRANCE O.A.T./L 0.1% 22-25/07/2038*	EUR	746.427,67	0,64
500.000,00	SFIL SA 0% 20-23/11/2028*	EUR	442.119,00	0,38
500.000,00	SFIL SA 0.25% 21-01/12/2031*	EUR	417.640,44	0,36
600.000,00	SOCIETE NATIONAL 0.625% 20-17/04/2030	EUR	535.003,80	0,46
900.000,00	SOCIETE PARIS 0.3% 21-02/09/2036	EUR	657.616,50	0,57
1.000.000,00	SOCIETE PARIS 0.3% 21-25/11/2031	EUR	834.990,00	0,73
500.000,00	SOCIETE PARIS 0.875% 21-10/05/2046	EUR	335.873,05	0,29
200.000,00	SUEZ 1.875% 22-24/05/2027	EUR	189.690,96	0,16
			4.837.879,92	4,18
Irlande				
2.000.000,00	IRISH GOVT 1.35% 18-18/03/2031*	EUR	1.910.230,80	1,64
			1.910.230,80	1,64
Italie				
150.000,00	ERG SPA 0.875% 21-15/09/2031	EUR	114.263,39	0,10
300.000,00	ERG SPA 1.875% 19-11/04/2025	EUR	294.239,49	0,25
300.000,00	FERROVIE DEL 0.375% 21-25/03/2028	EUR	252.950,73	0,22
500.000,00	ITALY BTSP 1.5% 21-30/04/2045*	EUR	339.640,00	0,30
300.000,00	TERNA SPA 0.375% 21-23/06/2029	EUR	248.555,43	0,21
			1.249.649,04	1,08

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Nouvelle-Zélande				
600.000,00	AUCKLAND COUNCIL 0.25% 21-17/11/2031*	EUR	487.822,80	0,42
			487.822,80	0,42
Pays-Bas				
300.000,00	IBERDROLA INTL 21-31/12/2061 FRN	EUR	249.547,89	0,21
200.000,00	POSTNL 0.625% 19-23/09/2026	EUR	183.088,00	0,16
800.000,00	TENNET HLD BV 0.5% 21-09/06/2031	EUR	639.124,72	0,55
			1.071.760,61	0,92
Republique de Serbie				
600.000,00	SERBIA REPUBLIC 1% 21-23/09/2028*	EUR	438.112,50	0,38
			438.112,50	0,38
Royaume-Uni				
300.000,00	SSE PLC 0.875% 17-06/09/2025	EUR	282.787,95	0,24
			282.787,95	0,24
Supranational				
500.000,00	CORP ANDINA FOM 0.625% 19-20/11/2026	EUR	463.178,00	0,40
800.000,00	EUROPEAN INVT BK 0% 21-15/11/2027*	EUR	728.119,84	0,62
500.000,00	EUROPEAN INVT BK 0.01% 20-15/11/2035*	EUR	359.540,00	0,31
400.000,00	EUROPEAN INVT BK 0.05% 22-15/11/2029*	EUR	346.653,92	0,30
			1.897.491,76	1,63
			25.086.813,07	21,60
Fonds d'investissements				
Organismes de placement collectif				
France				
10.500,00	M CLIMATE SOLUTIONS-C	EUR	3.778.110,00	3,25
			3.778.110,00	3,25
Luxembourg				
3.300,00	BNPP EQUITY TRANSITION ICA	EUR	3.078.471,00	2,65
420.000,00	LOF-NATURAL CAP-USD NA	USD	4.052.337,64	3,49
8.500,00	ROBECOSAM SUS WATER EQ-I EUR	EUR	4.337.380,00	3,73
26.000,00	SCHRODER GB ENERGY TRA-C	USD	4.397.797,59	3,80
			15.865.986,23	13,67
			19.644.096,23	16,92
Total du portefeuille-titres			115.410.243,48	99,38

Instruments financiers dérivés au 30 juin 2022

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Plus ou moins-values non-réalisées en EUR
Contrats à terme				
(15,00)	EURO BUXL 30Y BONDS 08/09/2022	EUR	2.401.200,00	231.600,00
(30,00)	EURO-BOBL FUTURE 08/09/2022	EUR	3.695.700,00	67.500,00
(42,00)	EURO-BUND FUTURE 08/09/2022	EUR	6.173.580,00	235.620,00
				534.720,00
Total des contrats à terme				534.720,00

EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG (en EUR)

Récapitulatif de l'actif net

		% VNI
Total du portefeuille-titres	115.410.243,48	99,38
Total des instruments financiers dérivés	534.720,00	0,46
Avoirs en banque	270.643,29	0,23
Autres actifs et passifs	(86.198,99)	(0,07)
Total des actifs nets	116.129.407,78	100,00

* Voir note 13.

EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Etats-Unis	25,26	25,11
Luxembourg	13,75	13,67
France	12,53	12,46
Allemagne	7,43	7,38
Royaume-Uni	5,87	5,83
Danemark	5,32	5,29
Espagne	4,70	4,67
Irlande	4,69	4,66
Pays-Bas	4,15	4,12
Suisse	4,08	4,05
Italie	2,92	2,91
Autres	9,30	9,23
	100,00	99,38

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
OPC de type ouvert	17,01	16,92
Cosmétiques	13,63	13,56
Gouvernements	10,89	10,85
Energie	10,77	10,68
Appareils électriques & électroniques	7,01	6,96
Chimie	6,11	6,06
Accessoires & Equipements automobiles	4,84	4,81
Logiciels	3,26	3,24
Services diversifiés	2,97	2,94
Alimentation	2,31	2,30
Banques	2,27	2,26
Textile	2,24	2,22
Bois & Papier	2,17	2,15
Services financiers	2,10	2,09
Autres	12,42	12,34
	100,00	99,38

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
SCHRODER GB ENERGY TRA-C	OPC de type ouvert	4.397.797,59	3,80
ROBECOSAM SUS WATER EQ-I EUR	OPC de type ouvert	4.337.380,00	3,73
LOF-NATURAL CAP-USD NA	OPC de type ouvert	4.052.337,64	3,49
M CLIMATE SOLUTIONS-C	OPC de type ouvert	3.778.110,00	3,25
BNPP EQUITY TRANSITION ICA	OPC de type ouvert	3.078.471,00	2,65
IRISH GOVT 1.35% 18-18/03/2031*	Gouvernements	1.910.230,80	1,64
KONINKLIJKE DSM	Chimie	1.380.000,00	1,18
SAP SE	Logiciels	1.352.550,00	1,17
LOREAL	Cosmétiques	1.323.000,00	1,14
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	Cosmétiques	1.280.713,18	1,10

* Voir note 13.

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025 (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé				
Obligations et autres titres de créance				
Afrique du Sud				
1.000.000,00	ESKOM HOLDINGS 4.314% 21-23/07/2027	USD	788.101,83	0,16
1.000.000,00	ESKOM HOLDINGS 6.75% 13-06/08/2023	USD	888.724,53	0,18
500.000,00	ESKOM HOLDINGS 7.125% 15-11/02/2025	USD	404.190,72	0,08
			2.081.017,08	0,42
Albanie				
1.200.000,00	ALBANIA 3.5% 18-09/10/2025*	EUR	1.075.350,00	0,22
800.000,00	ALBANIA 3.5% 20-16/06/2027*	EUR	680.000,00	0,14
			1.755.350,00	0,36
Allemagne				
1.400.000,00	ADLER REAL EST 3% 18-27/04/2026	EUR	928.975,60	0,19
2.400.000,00	BAYER AG 19-12/11/2079 FRN	EUR	2.079.304,08	0,42
6.800.000,00	COMMERZBANK AG 20-31/12/2060 FRN	EUR	6.214.351,36	1,26
700.000,00	CT INVESTMENT 5.5% 21-15/04/2026	EUR	573.963,39	0,12
1.300.000,00	DEMIRE RL ESTATE 1.875% 19-15/10/2024	EUR	1.083.142,97	0,22
3.400.000,00	DT LUFTHANSA AG 2.875% 21-11/02/2025	EUR	3.063.815,48	0,63
2.900.000,00	DT LUFTHANSA AG 3% 20-29/05/2026	EUR	2.470.993,43	0,50
1.300.000,00	HP PELZER 4.125% 17-01/04/2024	EUR	1.008.961,59	0,21
1.500.000,00	INFINEON TECH 19-01/04/2168 FRN	EUR	1.379.109,45	0,28
2.100.000,00	K&S AG 3.25% 18-18/07/2024	EUR	2.047.736,25	0,42
1.300.000,00	NIDDA BONDCO 5% 17-30/09/2025	EUR	1.051.189,23	0,21
1.000.000,00	TECHEM VERWALTUN 2% 20-15/07/2025	EUR	884.503,80	0,18
1.000.000,00	THYSSENKRUPP 2.875% 19-22/02/2024	EUR	964.066,70	0,20
1.600.000,00	VERTICAL MIDCO G 4.375% 20-15/07/2027	EUR	1.399.288,00	0,29
300.000,00	ZF FINANCE GMBH 2% 21-06/05/2027	EUR	233.240,49	0,05
5.400.000,00	ZF FINANCE 3% 20-21/09/2025	EUR	4.783.507,92	0,98
			30.166.149,74	6,16
Angola				
1.000.000,00	ANGOLA REP OF 8.25% 18-09/05/2028*	USD	801.641,46	0,16
			801.641,46	0,16
Arménie				
1.500.000,00	ARMENIA 3.95% 19-26/09/2029*	USD	1.064.053,78	0,22
			1.064.053,78	0,22
Autriche				
700.000,00	AT&S AG 22-31/12/2062 FRN	EUR	606.382,00	0,12
600.000,00	BAHIA SUL HLDGS 5.75% 16-14/07/2026	USD	582.013,17	0,12
1.400.000,00	ERSTE GROUP 17-31/12/2049 FRN	EUR	1.373.936,62	0,29
1.400.000,00	ERSTE GROUP 19-31/12/2049 FRN	EUR	1.297.501,38	0,26
1.000.000,00	OMV AG 20-31/12/2060 FRN	EUR	863.765,60	0,18
1.500.000,00	SAPPI PAPIER HOL 3.125% 19-15/04/2026	EUR	1.340.437,50	0,27
			6.064.036,27	1,24
Barhain				
2.000.000,00	CBB INTL SUKUK 4.5% 19-30/03/2027*	USD	1.829.698,91	0,37
			1.829.698,91	0,37
Belgique				
3.600.000,00	KBC GROUP NV 18-31/12/2049 FRN	EUR	3.146.121,72	0,64
1.600.000,00	ONTEX GROUP 3.5% 21-15/07/2026	EUR	1.288.795,68	0,26
			4.434.917,40	0,90
Bulgarie				
1.667.000,00	BULG ENRGY HLD 2.45% 21-22/07/2028	EUR	1.333.600,00	0,27
			1.333.600,00	0,27
Chypre				
2.500.000,00	BANK OF CYPRUS 21-24/06/2027 FRN*	EUR	1.961.670,00	0,40
			1.961.670,00	0,40
Colombie				
1.500.000,00	COLOMBIA REP OF 3.875% 16-22/03/2026*	EUR	1.418.718,75	0,29
2.000.000,00	ECOPETROL SA 5.375% 15-26/06/2026	USD	1.759.221,26	0,36
			3.177.940,01	0,65

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Costa Rica				
1.000.000,00	COSTA RICA 4.25% 12-26/01/2023*	USD	952.426,40	0,19
			952.426,40	0,19
Côte d'Ivoire				
700.000,00	IVORY COAST-PDI 5.25% 18-22/03/2030*	EUR	553.350,00	0,11
			553.350,00	0,11
Danemark				
1.700.000,00	DANSKE BANK A/S 17-31/12/2049 FRN	USD	1.537.452,52	0,31
			1.537.452,52	0,31
Egypte				
2.000.000,00	ARAB REP EGYPT 3.875% 21-16/02/2026*	USD	1.407.644,22	0,28
1.200.000,00	ARAB REP EGYPT 4.75% 19-11/04/2025*	EUR	1.009.500,00	0,21
			2.417.144,22	0,49
Espagne				
200.000,00	ALMIRALL SA 2.125% 21-30/09/2026	EUR	178.779,20	0,04
2.800.000,00	BANCO BILBAO VIZ 19-31/12/2049 FRN	EUR	2.648.388,12	0,54
4.000.000,00	BANCO BILBAO VIZ 20-31/12/2060 FRN	EUR	3.675.169,20	0,75
1.300.000,00	BANCO SABADELL 18-12/12/2028 FRN	EUR	1.309.015,50	0,27
1.000.000,00	BANCO SABADELL 2.5% 21-15/04/2031	EUR	838.990,10	0,17
2.000.000,00	BANCO SABADELL 5.625% 16-06/05/2026	EUR	1.957.466,60	0,40
3.600.000,00	BANCO SANTANDER 18-31/12/2049 FRN	EUR	3.151.002,96	0,64
1.200.000,00	BANCO SANTANDER 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.021.225,32	0,21
1.000.000,00	BANCO SANTANDER 21-31/12/2061 FRN	EUR	762.629,40	0,16
2.000.000,00	CAIXABANK 17-31/12/2049 FRN	EUR	1.945.210,00	0,40
1.600.000,00	CAIXABANK 18-31/12/2049 FRN	EUR	1.377.304,16	0,28
2.500.000,00	CELLNEX FINANCE 2.25% 22-12/04/2026	EUR	2.318.658,75	0,47
500.000,00	EDREAMS ODIGEO S 5.5% 22-15/07/2027	EUR	401.529,40	0,08
1.300.000,00	GESTAMP AUTOMOCI 3.25% 18-30/04/2026	EUR	1.147.557,19	0,23
400.000,00	GRIFOLS ESCROW 3.875% 21-15/10/2028	EUR	333.007,76	0,07
2.600.000,00	GRIFOLS SA 1.625% 19-15/02/2025	EUR	2.386.261,54	0,49
500.000,00	GRUPO-ANTOLIN 3.375% 18-30/04/2026	EUR	373.688,00	0,08
900.000,00	GRUPO-ANTOLIN 3.5% 21-30/04/2028	EUR	605.006,10	0,12
1.200.000,00	INTL CONSOLIDAT 0.5% 19-04/07/2023	EUR	1.131.420,00	0,23
1.500.000,00	INTL CONSOLIDAT 2.75% 21-25/03/2025	EUR	1.287.858,60	0,26
			28.850.167,90	5,89
Etats-Unis				
4.800.000,00	AT&T INC 20-31/12/2060 FRN	EUR	4.224.000,00	0,86
1.600.000,00	COTY INC 3.875% 21-15/04/2026	EUR	1.425.210,56	0,29
1.714.000,00	FORD MOTOR CRED 2.33% 19-25/11/2025	EUR	1.528.087,56	0,31
1.200.000,00	FORD MOTOR CRED 2.386% 19-17/02/2026	EUR	1.056.097,92	0,22
2.400.000,00	FORD MOTOR CRED 3.25% 20-15/09/2025	EUR	2.217.445,92	0,45
1.500.000,00	LIBERTY MUTUAL 19-23/05/2059 FRN	EUR	1.352.140,35	0,28
800.000,00	NBM US HOLDINGS 7% 19-14/05/2026	USD	772.915,97	0,16
2.380.000,00	SASOL FINANCING 4.375% 21-18/09/2026	USD	1.998.759,36	0,41
900.000,00	SOUTHERN CO 21-15/09/2081 FRN	EUR	644.625,00	0,13
740.000,00	SPECTRUM BRANDS 4% 16-01/10/2026	EUR	703.020,05	0,14
1.200.000,00	SUPERIOR IND INT 6% 17-15/06/2025	EUR	976.380,00	0,20
			16.898.682,69	3,45
Finlande				
1.800.000,00	NORDEA BANK AB 17-31/12/2049 FRN	EUR	1.670.716,08	0,34
			1.670.716,08	0,34
France				
1.600.000,00	ACCOR 19-31/12/2049 FRN	EUR	1.416.004,96	0,29
800.000,00	ACCOR 19-31/12/2059 FRN	EUR	648.668,56	0,13
1.300.000,00	AFFLELOU SAS 4.25% 21-19/05/2026	EUR	1.109.188,47	0,23
1.500.000,00	AIR FRANCE-KLM 1.875% 20-16/01/2025	EUR	1.278.660,00	0,26
1.100.000,00	AIR FRANCE-KLM 3.875% 21-01/07/2026	EUR	903.870,00	0,18
1.300.000,00	ALTICE FRANCE 3.375% 19-15/01/2028	EUR	985.453,17	0,20
1.500.000,00	ALTICE FRANCE 4.25% 21-15/10/2029	EUR	1.136.320,35	0,23
1.000.000,00	ALTICE FRANCE 5.875% 18-01/02/2027	EUR	878.254,90	0,18
1.000.000,00	ARKEMA 20-31/12/2060 FRN	EUR	861.600,00	0,18
1.300.000,00	BANIJAY ENTERTAI 3.5% 20-01/03/2025	EUR	1.170.000,00	0,24
600.000,00	BANIJAY GROUP 6.5% 20-01/03/2026	EUR	507.990,00	0,10
2.500.000,00	BNP PARIBAS 15-29/08/2049 FRN	USD	2.379.099,82	0,49
1.000.000,00	CAB 3.375% 21-01/02/2028	EUR	809.065,40	0,17
1.600.000,00	CASINO GUICHARD 5.25% 21-15/04/2027	EUR	1.096.967,20	0,22
2.000.000,00	CASINO GUICHARD 6.625% 20-15/01/2026	EUR	1.490.457,20	0,30
2.500.000,00	CMA CGM SA 7.5% 20-15/01/2026	EUR	2.566.910,00	0,52

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

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025 (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
2.000.000,00	UNIPOLSAI 14-30/06/2049 FRN	EUR	1.957.682,20	0,40					
1.000.000,00	VERDE BIDCO SPA 4.625% 21-01/10/2026	EUR	827.059,30	0,17					
500.000,00	WEBUILD SPA 3.875% 22-28/07/2026	EUR	413.579,55	0,08					
4.300.000,00	WEBUILD SPA 5.875% 20-15/12/2025	EUR	3.935.990,81	0,80					
			78.674.538,08	16,06					
Japon									
1.500.000,00	SOFTBANK GRP COR 2.875% 21-06/01/2027	EUR	1.176.061,35	0,24					
2.700.000,00	SOFTBANK GRP COR 3.125% 17-19/09/2025	EUR	2.287.147,59	0,47					
			3.463.208,94	0,71					
Jersey									
1.000.000,00	ADIANT GLOBAL HO 3.5% 16-15/08/2024	EUR	908.125,00	0,19					
1.300.000,00	AVIS BUDGET FINA 4.75% 18-30/01/2026	EUR	1.186.528,46	0,24					
			2.094.653,46	0,43					
Jordanie									
600.000,00	JORDAN 6.125% 15-29/01/2026*	USD	526.184,57	0,11					
			526.184,57	0,11					
Kenya									
600.000,00	KENYA REP OF 6.875% 14-24/06/2024*	USD	480.984,87	0,10					
			480.984,87	0,10					
Luxembourg									
900.000,00	ADLER GROUP SA 1.875% 21-14/01/2026	EUR	481.580,64	0,10					
500.000,00	ADLER GROUP SA 2.25% 21-27/04/2027	EUR	246.345,00	0,05					
1.800.000,00	ADLER GROUP SA 2.75% 20-13/11/2026	EUR	952.581,06	0,19					
1.700.000,00	ALTICE FINANCING 2.25% 20-15/01/2025	EUR	1.508.750,00	0,31					
845.000,00	ALTICE FINANCING 3% 20-15/01/2028	EUR	641.407,81	0,13					
1.500.000,00	ALTICE FINCO SA 4.75% 17-15/01/2028	EUR	1.103.125,05	0,23					
676.000,00	ALTICE FRANCE 4% 20-15/02/2028	EUR	467.327,52	0,10					
2.306.000,00	AROUNDTOWN SA 19-12/01/2168 FRN	EUR	1.573.931,48	0,32					
1.500.000,00	AROUNDTOWN SA 19-31/12/2059 FRN	EUR	1.114.867,50	0,23					
500.000,00	CARRARO INTL 3.5% 18-31/01/2025	EUR	497.050,00	0,10					
500.000,00	CIRSA FINANCE IN 4.5% 21-15/03/2027	EUR	403.683,35	0,08					
1.700.000,00	CIRSA FINANCE IN 4.75% 19-22/05/2025	EUR	1.518.792,24	0,31					
800.000,00	CONTOURGLOB PWR 2.75% 20-01/01/2026	EUR	658.457,12	0,13					
800.000,00	CONTOURGLOB PWR 3.125% 20-01/01/2028	EUR	629.394,64	0,13					
1.500.000,00	CPI PROPERTY GRO 20-31/12/2060 FRN	EUR	886.881,00	0,18					
300.000,00	CULLINAN HOLDCO 4.625% 21-15/10/2026	EUR	242.943,75	0,05					
3.100.000,00	GARFUNKELUX HOLD 6.75% 20-01/11/2025	EUR	2.757.847,73	0,55					
2.100.000,00	HOLCIM FINANCE L 19-31/12/2049 FRN	EUR	2.002.618,38	0,40					
1.200.000,00	IVS GROUP 3% 19-18/10/2026	EUR	1.170.000,00	0,24					
1.700.000,00	LINCOLN FIN 3.625% 19-01/04/2024	EUR	1.648.660,85	0,34					
1.500.000,00	MATTERHORN TELE 3.125% 19-15/09/2026	EUR	1.300.567,80	0,27					
700.000,00	MONITCHEM HOLD 2 9.5% 19-15/09/2026	EUR	669.151,00	0,14					
900.000,00	MONITCHEM HOLD 3 5.25% 19-15/03/2025	EUR	832.264,74	0,17					
500.000,00	SES 16-29/12/2049 FRN	EUR	486.032,90	0,10					
1.700.000,00	SES 21-31/12/2061 FRN	EUR	1.431.979,02	0,29					
1.600.000,00	SUMMER BC HOLDCO 5.75% 19-31/10/2026	EUR	1.418.068,32	0,29					
500.000,00	TELENET FIN LUX 3.5% 17-01/03/2028	EUR	432.085,70	0,09					
			27.076.394,60	5,52					
Macédoine									
1.000.000,00	N MACEDONIA BOND 3.675% 20-03/06/2026*	EUR	889.250,00	0,18					
			889.250,00	0,18					
Mexique									
1.500.000,00	CEMEX SAB 21-31/12/2061 FRN	USD	1.227.942,93	0,25					
1.000.000,00	CEMEX SAB 3.125% 19-19/03/2026	EUR	928.000,00	0,19					
666.000,00	CEMEX SAB 3.875% 21-11/07/2031	USD	484.571,65	0,10					
1.000.000,00	NEMAK SAB DE CV 2.25% 21-20/07/2028	EUR	707.500,00	0,14					
3.500.000,00	PETROLEOS MEXICA 3.75% 14-16/04/2026	EUR	2.931.250,00	0,60					
500.000,00	PETROLEOS MEXICA 5.95% 20-28/01/2031	USD	342.105,26	0,07					
3.000.000,00	PETROLEOS MEXICA 6.49% 20-23/01/2027	USD	2.455.026,96	0,50					
			9.076.396,80	1,85					
Mongolie									
500.000,00	MONGOLIA 3.5% 21-07/07/2027*	USD	386.558,19	0,08					
1.100.000,00	MONGOLIA 5.125% 20-07/04/2026*	USD	944.907,19	0,19					
			1.331.465,38	0,27					
						Montenegro			
500.000,00	MONTENEGRO REP 2.55% 19-03/10/2029*	EUR	342.437,50	0,07					
2.000.000,00	MONTENEGRO REP 2.875% 20-16/12/2027*	EUR	1.542.875,00	0,31					
			1.885.312,50	0,38					
Namibie									
2.000.000,00	NAMIBIA REP OF 5.25% 15-29/10/2025*	USD	1.679.629,72	0,34					
			1.679.629,72	0,34					
Nigeria									
900.000,00	REP OF NIGERIA 7.625% 18-21/11/2025*	USD	757.980,63	0,15					
			757.980,63	0,15					
Oman									
2.300.000,00	OMAN INTRNL BOND 4.75% 16-15/06/2026*	USD	2.096.196,97	0,42					
400.000,00	OMAN INTRNL BOND 4.875% 19-01/02/2025*	USD	373.622,18	0,08					
			2.469.819,15	0,50					
Pakistan									
600.000,00	REP OF PAKISTAN 8.25% 15-30/09/2025*	USD	414.169,49	0,08					
			414.169,49	0,08					
Panama									
1.900.000,00	CARNIVAL CORP 7.625% 20-01/03/2026	EUR	1.537.480,00	0,31					
			1.537.480,00	0,31					
Pays-Bas									
1.600.000,00	ABERTIS FINANCE 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.305.671,20	0,27					
500.000,00	ABN AMRO BANK NV 20-31/12/2060 FRN	EUR	449.329,55	0,09					
500.000,00	BRASKEM NL 4.5% 17-10/01/2028	USD	428.854,32	0,09					
500.000,00	BRASKEM NL 4.5% 19-31/01/2030	USD	405.830,99	0,08					
3.000.000,00	COOPERATIEVE RAB 19-31/12/2059 FRN	EUR	2.493.175,20	0,51					
1.900.000,00	DUFYR ONE BV 2% 19-15/02/2027	EUR	1.437.748,05	0,29					
1.700.000,00	DUFYR ONE BV 2.5% 17-15/10/2024	EUR	1.546.150,00	0,32					
250.000,00	EASYJET FINCO 1.875% 21-03/03/2028	EUR	202.909,28	0,04					
1.200.000,00	FERROVIAL NL 17-31/12/2049 FRN	EUR	1.019.990,40	0,21					
2.600.000,00	GAS NAT FENOSA F 15-29/12/2049 FRN	EUR	2.433.883,14	0,50					
1.500.000,00	IBERDROLA INTL 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.315.962,15	0,27					
2.400.000,00	KONINKLIJKE KPN 19-08/02/2168 FRN	EUR	2.218.091,52	0,45					
2.095.000,00	LOUIS DREYF 2.375% 20-27/11/2025	EUR	2.021.147,27	0,41					
700.000,00	NATURGY FINANCE 21-23/02/2170 FRN	EUR	548.593,71	0,11					
1.600.000,00	NN GROUP NV 14-15/07/2049 FRN	EUR	1.552.266,72	0,32					
1.500.000,00	NOBIAN FINANCE B 3.625% 21-15/07/2026	EUR	1.187.610,90	0,24					
500.000,00	OI EUROPEAN GRP 3.125% 16-15/11/2024	EUR	473.269,80	0,10					
1.500.000,00	PETROBRAS GLOB 7.375% 17-17/01/2027	USD	1.506.656,49	0,31					
1.000.000,00	PPF ARENA 1 B 3.125% 19-27/03/2026	EUR	914.164,30	0,19					
1.336.000,00	Q-PARK HOLDING 1.5% 20-01/03/2025	EUR	1.160.206,18	0,24					
1.800.000,00	REPSOL INTL FIN 15-25/03/2075 FRN	EUR	1.733.502,06	0,35					
1.000.000,00	REPSOL INTL FIN 20-31/12/2060 FRN	EUR	907.243,00	0,19					
700.000,00	REPSOL INTL FIN 21-31/12/2061 FRN	EUR	585.450,81	0,12					
1.400.000,00	SAIPEM FIN INTL 2.625% 17-07/01/2025	EUR	1.172.954,02	0,24					
1.500.000,00	SAIPEM FIN INTL 3.375% 20-15/07/2026	EUR	1.193.860,05	0,24					
2.300.000,00	SAMVARDHANA MOTH 1.8% 17-06/07/2024	EUR	2.078.529,09	0,42					
1.000.000,00	SYNGENTA FINANCE 3.375% 20-16/04/2026	EUR	979.933,30	0,20					
1.500.000,00	TELEFONICA EUROP 14-31/03/2049 FRN	EUR	1.496.379,60	0,31					
2.500.000,00	TELEFONICA EUROP 19-31/12/2049 FRN	EUR	2.409.896,25	0,49					
1.000.000,00	TELEFONICA EUROP 19-31/12/2059 FRN	EUR	808.964,30	0,17					
1.200.000,00	TENNET HLD BV 20-22/10/2168 FRN	EUR	1.114.908,72	0,23					
4.500.000,00	TEVA PHARMACEUTICAL F 4.5% 18-01/03/2025	EUR	4.237.875,00	0,85					
1.900.000,00	TRIVIUM PACK FIN 3.75% 19-15/08/2026	EUR	1.752.405,72	0,36					
1.000.000,00	UPC HOLDING BV 3.875% 17-15/06/2029	EUR	815.444,40	0,17					
500.000,00	VEON HOLDINGS BV 3								

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025 (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
République Dominicaine				
2.000.000,00	DOMINICAN REPUB. 5.5% 15-27/01/2025*	USD	1.892.923,61	0,39
			1.892.923,61	0,39
République Tchèque				
1.000.000,00	ENERGO PRO AS 4.5% 18-04/05/2024	EUR	937.375,00	0,19
500.000,00	SAZKA GROUP AS 3.875% 20-15/02/2027	EUR	428.750,00	0,09
			1.366.125,00	0,28
Roumanie				
2.300.000,00	RCS & RDS SA 2.5% 20-05/02/2025	EUR	2.036.650,00	0,42
			2.036.650,00	0,42
Royaume-Uni				
1.500.000,00	BARCLAYS PLC 19-31/12/2049 FRN	USD	1.419.834,73	0,29
1.800.000,00	BP CAPITAL PLC 20-22/06/2169 FRN	EUR	1.626.723,00	0,33
1.900.000,00	BRIT AMER TOBACC 21-27/09/2170 FRN	EUR	1.427.090,00	0,29
2.200.000,00	BRITISH TELECOMM 20-18/08/2080 FRN	EUR	1.896.584,80	0,39
2.000.000,00	EASYJET PLC 0.875% 19-11/06/2025	EUR	1.820.451,00	0,37
700.000,00	EC FINANCE 3% 21-15/10/2026	EUR	609.350,00	0,12
1.400.000,00	GAZPROM PJSC 20-31/12/2060 FRN	EUR	210.000,00	0,04
1.000.000,00	HELLENIC PETRO 2% 19-04/10/2024	EUR	951.020,00	0,19
2.000.000,00	HSBC HOLDINGS 15-29/12/2049 FRN	USD	1.881.948,75	0,38
3.100.000,00	INEOS FINANCE PL 2.125% 17-15/11/2025	EUR	2.811.997,60	0,58
2.000.000,00	INEOS QUATTRO FI 3.75% 21-15/07/2026	EUR	1.638.301,60	0,33
1.500.000,00	INTL GAME TECH 2.375% 19-15/04/2028	EUR	1.188.645,00	0,24
2.200.000,00	INTL GAME TECH 3.5% 19-15/06/2026	EUR	2.010.215,68	0,41
500.000,00	JAGUAR LAND ROVR 2.2% 17-15/01/2024	EUR	451.652,50	0,09
1.500.000,00	JAGUAR LAND ROVR 4.5% 21-15/07/2028	EUR	1.084.168,35	0,22
600.000,00	JAGUAR LAND ROVR 5.875% 19-15/11/2024	EUR	552.874,86	0,11
2.000.000,00	LLOYDS BANKING 14-27/06/2049 FRN	EUR	1.895.749,20	0,39
650.000,00	NOMAD FOODS BOND 2.5% 21-24/06/2028	EUR	515.816,28	0,11
2.000.000,00	ROLLS-ROYCE PLC 0.875% 18-09/05/2024	EUR	1.850.607,60	0,38
2.350.000,00	ROLLS-ROYCE PLC 4.625% 20-16/02/2026	EUR	2.217.964,08	0,46
900.000,00	ROYAL BK SCOTLND 15-29/12/2049 FRN	USD	863.196,07	0,18
1.000.000,00	ROYAL BK SCOTLND 20-31/12/2060 FRN	USD	890.949,06	0,18
1.500.000,00	TITAN GLOBAL FIN 2.375% 17-16/11/2024	EUR	1.394.357,10	0,28
2.600.000,00	VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN	EUR	2.503.705,36	0,52
2.000.000,00	VODAFONE GROUP 20-27/08/2080 FRN	EUR	1.737.966,40	0,35
			35.451.169,02	7,23
Salvador				
1.000.000,00	EL SALVADOR REP 5.875% 12-30/01/2025*	USD	353.879,37	0,07
			353.879,37	0,07
Sri Lanka				
1.000.000,00	REP OF SRI LANKA 6.2% 17-11/05/2027*	USD	305.492,20	0,06
500.000,00	REP OF SRI LANKA 6.85% 19-14/03/2024*	USD	152.746,10	0,03
			458.238,30	0,09
Suède				
1.000.000,00	DOMETIC GROUP AB 3% 19-08/05/2026	EUR	868.400,00	0,18
2.000.000,00	INTRUM AB 3% 19-15/09/2027	EUR	1.553.012,00	0,32
1.200.000,00	INTRUM AB 3.5% 19-15/07/2026	EUR	1.010.058,00	0,21
1.000.000,00	INTRUM AB 4.875% 20-15/08/2025	EUR	915.071,00	0,19
1.000.000,00	SAMHALLSBYGG 21-31/12/2061 FRN	EUR	305.005,30	0,06
3.000.000,00	VERISURE HOLDING 3.25% 21-15/02/2027	EUR	2.506.925,10	0,50
700.000,00	VERISURE HOLDING 3.875% 20-15/07/2026	EUR	616.878,50	0,13
			7.775.349,90	1,59
Suisse				
5.500.000,00	CREDIT SUISSE 18-31/12/2049 FRN	USD	4.623.938,79	0,94
1.000.000,00	CREDIT SUISSE 19-31/12/2059 FRN	USD	789.115,81	0,16
3.500.000,00	UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN	USD	3.260.549,70	0,67
1.000.000,00	UBS GROUP 21-31/12/2061 FRN	USD	784.940,59	0,16
			9.458.544,89	1,93
Supranational				
1.000.000,00	AFRICA FINANCE 3.125% 20-16/06/2025*	USD	890.697,24	0,18
			890.697,24	0,18
Tunisie				
200.000,00	BQ CENT TUNISIE 5.75% 15-30/01/2025	USD	106.742,38	0,02

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
1.000.000,00	TUNISIA INT BOND 6.75% 18-31/10/2023*	EUR	688.625,00	0,14
			795.367,38	0,16
Turquie				
600.000,00	ARCELIK 3% 21-27/05/2026	EUR	511.425,00	0,10
1.650.000,00	TURKEY REP OF 4.25% 20-13/03/2025*	USD	1.355.972,94	0,28
2.200.000,00	TURKEY REP 5.2% 18-16/02/2026*	EUR	2.008.600,00	0,41
			3.875.997,94	0,79
Ukraine				
1.000.000,00	UKRAINE GOVT 4.375% 20-27/01/2030*	EUR	250.000,00	0,05
1.500.000,00	UKRAINE GOVT 6.75% 19-20/06/2026*	EUR	397.500,00	0,08
500.000,00	UKRAINE GOVT 7.75% 15-01/09/2025*	USD	126.449,40	0,03
			773.949,40	0,16
			454.447.852,61	92,73
Pay in Kind Bonds				
Allemagne				
1.450.000,00	SCHAEFFLER VERWA 3.75% 16-15/09/2026	EUR	1.213.891,72	0,25
			1.213.891,72	0,25
Luxembourg				
1.400.000,00	ARD FINANCE SA 5% 19-30/06/2027	EUR	1.029.586,60	0,21
			1.029.586,60	0,21
			2.243.478,32	0,46
Autres valeurs mobilières				
Obligations et autres titres de créance				
Luxembourg				
1.900.000,00	ALTICE FRANCE 8% 19-15/05/2027	EUR	1.580.822,80	0,32
			1.580.822,80	0,32
Pays-Bas				
3.000.000,00	UNITED GROUP BV 3.125% 20-15/02/2026	EUR	2.390.100,00	0,49
			2.390.100,00	0,49
			3.970.922,80	0,81
Total du portefeuille-titres			460.662.253,73	94,00

Instruments financiers dérivés au 30 juin 2022

Achat	Vente	Date de Maturité	Engagement en EUR	Plus ou moins-values non-réalisées en EUR		
Contrats de change à terme						
3.000.000,00 USD	2.819.548,87 EUR	20/10/22	2.819.548,87	20.784,62		
18.783.752,05 EUR	20.000.000,00 USD	17/11/22	18.783.752,05	(108.470,19)		
48.861.782,23 EUR	56.000.000,00 USD	20/10/22	48.861.782,23	(4.190.963,92)		
				(4.278.649,49)		
Total des contrats de change à terme				(4.278.649,49)		
Sous-jacent	Vente / Achat	Taux d'intérêt (%)	Devise	Date de Maturité	Notional	Plus ou moins-value non-réalisées en EUR
Credit Default Swaps						
ITRX XOVER CDSI	Achat	5,000	EUR	20/06/27	50.000.000,00	(1.562.273,00)
S37 5Y CORP						
20/06/2027						(1.562.273,00)
Total des Credit Default Swaps						(1.562.273,00)

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

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025 (en EUR)

Récapitulatif de l'actif net

		% VNI
Total du portefeuille-titres	460.662.253,73	94,00
Total des instruments financiers dérivés	(5.840.922,49)	(1,19)
Avoirs en banque	29.295.925,26	5,98
Autres actifs et passifs	5.967.846,47	1,21
Total des actifs nets	490.085.102,97	100,00

* Voir note 13.

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025 (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Italie	17,08	16,06
France	16,19	15,22
Pays-Bas	12,14	11,42
Royaume-Uni	7,70	7,23
Allemagne	6,81	6,41
Luxembourg	6,44	6,05
Espagne	6,26	5,89
Etats-Unis	3,67	3,45
Suisse	2,05	1,93
Autres	21,66	20,34
	100,00	94,00

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Banques	21,37	20,11
Energie	8,40	7,89
Accessoires & Equipements automobiles	8,29	7,81
Télécommunications	8,09	7,61
Gouvernements	6,61	6,19
Chimie	4,60	4,34
Matériaux de construction	4,57	4,28
Services diversifiés	4,29	4,02
Transports	4,02	3,76
Assurances	3,18	3,00
Cosmétiques	3,15	2,95
Immobilier	2,75	2,59
Commerce & Distribution	2,74	2,56
Services financiers	2,61	2,46
Autres	15,33	14,43
	100,00	94,00

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
COMMERZBANK AG 20-31/12/2060 FRN	Banques	6.214.351,36	1,26
UNIONE DI BANCHE 20-31/12/2060 FRN	Banques	4.814.498,52	0,97
ZF FINANCE 3% 20-21/09/2025	Accessoires & Equipements automobiles	4.783.507,92	0,98
CREDIT SUISSE 18-31/12/2049 FRN	Banques	4.623.938,79	0,94
TEVA PHARMACEUTICAL F 4.5% 18-01/03/2025	Cosmétiques	4.237.875,00	0,85
AT&T INC 20-31/12/2060 FRN	Télécommunications	4.224.000,00	0,86
WEBUILD SPA 5.875% 20-15/12/2025	Matériaux de construction	3.935.990,81	0,80
BANCO BILBAO VIZ 20-31/12/2060 FRN	Banques	3.675.169,20	0,75
BANCO BPM SPA 21-31/12/2061 FRN	Banques	3.613.203,20	0,74
UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN	Banques	3.260.549,70	0,67

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

EUROFUNDLUX - BOND INCOME (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé				
Obligations et autres titres de créance				
Afrique du Sud				
500.000,00	ESKOM HOLDINGS 4.314% 21-23/07/2027	USD	394.050,91	0,11
800.000,00	ESKOM HOLDINGS 7.125% 15-11/02/2025	USD	646.705,16	0,18
1.000.000,00	SOUTH AFRICA 4.85% 17-27/09/2027*	USD	879.061,89	0,24
			1.919.817,96	0,53
Albanie				
1.000.000,00	ALBANIA 3.5% 21-23/11/2031*	EUR	737.500,00	0,20
			737.500,00	0,20
Allemagne				
1.000.000,00	ADLER REAL EST 3% 18-27/04/2026	EUR	663.554,00	0,18
1.000.000,00	ALLIANZ SE 21-31/12/2061 FRN	EUR	692.535,70	0,19
4.000.000,00	BAYER AG 19-12/11/2079 FRN	EUR	3.125.810,80	0,85
3.200.000,00	COMMERZBANK AG 20-31/12/2060 FRN	EUR	2.924.400,64	0,81
1.800.000,00	COMMERZBANK AG 21-31/12/2061 FRN	EUR	1.399.695,66	0,39
400.000,00	CT INVESTMENT 5.5% 21-15/04/2026	EUR	327.979,08	0,09
3.500.000,00	DEUTSCHLAND REP 1.5% 12-04/09/2022*	EUR	3.512.600,00	0,96
3.000.000,00	DT LUFTHANSA AG 2.875% 21-11/02/2025	EUR	2.703.366,60	0,75
500.000,00	DT LUFTHANSA AG 2.875% 21-16/05/2027	EUR	400.352,50	0,11
400.000,00	ENERGIE BADEN-W 21-31/08/2081 FRN	EUR	295.828,24	0,08
800.000,00	GRUENENTHAL GMBH 4.125% 21-15/05/2028	EUR	687.840,00	0,19
1.531.000,00	HP PELZER 4.125% 17-01/04/2024	EUR	1.188.246,30	0,33
1.500.000,00	MAHLE GMBH 2.375% 21-14/05/2028	EUR	1.020.325,05	0,28
500.000,00	NOVELIS SHEET 3.375% 21-15/04/2029	EUR	396.469,25	0,11
1.000.000,00	THYSSENKRUPP 2.5% 15-25/02/2025	EUR	926.562,50	0,26
800.000,00	VERTICAL HOLDCO 6.625% 20-15/07/2028	EUR	619.030,22	0,17
1.100.000,00	VERTICAL MIDCO G 4.375% 20-15/07/2027	EUR	962.010,50	0,27
3.000.000,00	ZF FINANCE 3.75% 20-21/09/2028	EUR	2.383.968,00	0,66
			24.230.575,04	6,68
Autriche				
500.000,00	AT&S AG 22-31/12/2062 FRN	EUR	433.130,00	0,12
2.000.000,00	ERSTE GROUP 19-31/12/2049 FRN	EUR	1.853.573,40	0,51
6.500.000,00	REP OF AUSTRIA 0% 17-20/09/2022*	EUR	6.500.280,80	1,79
6.500.000,00	REP OF AUSTRIA 0% 20-20/04/2023*	EUR	6.484.210,85	1,79
1.000.000,00	SAPPI PAPIER HOL 3.625% 21-15/03/2028	EUR	837.500,00	0,23
2.000.000,00	SUZANO AUSTRIA 2.5% 21-15/09/2028	USD	1.550.794,48	0,43
			17.659.489,53	4,87
Belgique				
1.400.000,00	AGEAS FINANCE 19-31/12/2059 FRN	EUR	1.097.556,74	0,30
6.500.000,00	BELGIAN RETAIL 2.25% 13-22/06/2023*	EUR	6.607.835,65	1,82
6.500.000,00	BELGIAN 4.25% 12-28/09/2022*	EUR	6.570.492,50	1,81
400.000,00	ONTEX GROUP 3.5% 21-15/07/2026	EUR	322.198,92	0,09
			14.598.083,81	4,02
Bulgarie				
555.000,00	BULG ENRGY HLD 2.45% 21-22/07/2028	EUR	444.000,00	0,12
			444.000,00	0,12
Chypre				
2.500.000,00	BANK OF CYPRUS 21-24/06/2027 FRN*	EUR	1.961.670,00	0,54
			1.961.670,00	0,54
Colombie				
3.000.000,00	ECOPETROL SA 6.875% 20-29/04/2030	USD	2.526.602,09	0,70
			2.526.602,09	0,70
Côte d'Ivoire				
1.000.000,00	IVORY COAST-PDI 5.25% 18-22/03/2030*	EUR	790.500,00	0,22
			790.500,00	0,22
Egypte				
1.000.000,00	ARAB REP EGYPT 6.375% 19-11/04/2031*	EUR	642.500,00	0,18
400.000,00	ARAB REP EGYPT 7.5% 17-31/01/2027*	USD	303.478,55	0,08
1.300.000,00	ARAB REP EGYPT 7.6003% 19-01/03/2029*	USD	924.273,51	0,26
			1.870.252,06	0,52

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Emirats Arabes Unis				
1.600.000,00	DP WORLD LTD 6.85% 07-02/07/2037	USD	1.643.174,12	0,45
			1.643.174,12	0,45
Espagne				
150.000,00	ALMIRALL SA 2.125% 21-30/09/2026	EUR	134.084,40	0,04
1.000.000,00	BANCO BILBAO VIZ 18-31/12/2049 FRN	EUR	966.041,60	0,27
1.000.000,00	BANCO BILBAO VIZ 20-31/12/2060 FRN	EUR	918.792,30	0,25
2.000.000,00	BANCO SABADELL 2.5% 21-15/04/2031	EUR	1.677.980,20	0,46
1.900.000,00	BANCO SABADELL 5.625% 16-06/05/2026	EUR	1.859.593,27	0,51
3.000.000,00	BANCO SANTANDER 17-31/12/2049 FRN	EUR	2.593.500,00	0,71
2.000.000,00	BANCO SANTANDER 21-31/12/2061 FRN	EUR	1.525.258,80	0,42
1.000.000,00	CAIXABANK 17-31/12/2049 FRN	EUR	972.605,00	0,27
2.400.000,00	CAIXABANK 20-31/12/2060 FRN	EUR	2.138.813,76	0,59
700.000,00	CELLNEX FINANCE 1.25% 21-15/01/2029	EUR	519.315,23	0,14
500.000,00	EDREAMS ODIGEO S 5.5% 22-15/07/2027	EUR	401.529,40	0,11
1.100.000,00	GRIFOLS ESCROW 3.875% 21-15/10/2028	EUR	915.771,34	0,25
700.000,00	GRIFOLS SA 3.2% 17-01/05/2025	EUR	636.958,63	0,18
500.000,00	GRUPO-ANTOLIN 3.5% 21-30/04/2028	EUR	336.114,50	0,09
300.000,00	INTL CONSOLIDAT 1.5% 19-04/07/2027	EUR	206.585,01	0,06
1.300.000,00	INTL CONSOLIDAT 2.75% 21-25/03/2025	EUR	1.116.144,12	0,31
			16.919.087,56	4,66
Etats-Unis				
2.500.000,00	ARDAGH METAL PAC 3% 21-01/09/2029	EUR	1.869.852,00	0,51
1.300.000,00	COTY INC 3.875% 21-15/04/2026	EUR	1.157.983,58	0,32
1.600.000,00	IQVIA INC 2.875% 20-15/06/2028	EUR	1.373.631,20	0,38
500.000,00	MPT OP PTNR/FINL 0.993% 21-15/10/2026	EUR	408.501,65	0,11
1.600.000,00	ORGANON FIN 1 2.875% 21-30/04/2028	EUR	1.346.395,52	0,37
200.000,00	SASOL FINANCING 4.375% 21-18/09/2026	USD	167.962,97	0,05
1.000.000,00	SOUTHERN CO 21-15/09/2081 FRN	EUR	716.250,00	0,20
800.000,00	SUPERIOR IND INT 6% 17-15/06/2025	EUR	650.920,00	0,18
			7.691.496,92	2,12
France				
1.000.000,00	ACCOR 19-31/12/2059 FRN	EUR	810.835,70	0,22
1.400.000,00	AFFLELOU SAS 4.25% 21-19/05/2026	EUR	1.194.510,66	0,33
2.000.000,00	AIR FRANCE-KLM 1.875% 20-16/01/2025	EUR	1.704.880,00	0,47
800.000,00	AIR FRANCE-KLM 3.875% 21-01/07/2026	EUR	657.360,00	0,18
1.000.000,00	ALTICE FRANCE 3.375% 19-15/01/2028	EUR	758.040,90	0,21
2.500.000,00	ALTICE FRANCE 4.125% 20-15/01/2029	EUR	1.914.284,00	0,53
1.400.000,00	BANJAY GROUP 6.5% 20-01/03/2026	EUR	1.185.310,00	0,33
500.000,00	BNP PARIBAS 21-31/12/2061 FRN	USD	356.778,16	0,10
700.000,00	BURGER KING FR S 21-01/11/2026 FRN	EUR	649.120,01	0,18
1.000.000,00	CAB 3.375% 21-01/02/2028	EUR	809.065,40	0,22
1.000.000,00	CASINO GUICHARD 3.248% 14-07/03/2024	EUR	821.668,70	0,23
1.600.000,00	CASINO GUICHARD 5.25% 21-15/04/2027	EUR	1.096.967,20	0,30
1.000.000,00	CASINO GUICHARD 6.625% 20-15/01/2026	EUR	745.228,60	0,21
1.000.000,00	CHROME BIDCO SAS 3.5% 21-31/05/2028	EUR	827.996,40	0,23
500.000,00	CMA CGM SA 7.5% 20-15/01/2026	EUR	513.382,00	0,14
1.000.000,00	CRED AGRICOLE SA 19-31/12/2049 FRN	USD	924.566,78	0,25
300.000,00	DERICHEBOURG 2.25% 21-15/07/2028	EUR	247.842,87	0,07
4.000.000,00	ELEC DE FRANCE 14-22/01/2049 FRN	EUR	3.579.625,60	1,00
300.000,00	ELEC DE FRANCE 18-31/12/2049 FRN	EUR	276.075,54	0,08
3.400.000,00	ERAMET 4.196% 17-28/02/2024	EUR	3.306.500,00	0,91
550.000,00	FAURECIA 2.375% 21-15/06/2029	EUR	391.121,23	0,11
800.000,00	FAURECIA 2.75% 21-15/02/2027	EUR	632.848,24	0,17
1.000.000,00	FAURECIA 3.75% 20-15/06/2028	EUR	784.761,30	0,22
3.500.000,00	FRANCE O.A.T. 0% 20-25/02/2023*	EUR	3.498.565,00	0,96
4.500.000,00	FRANCE O.A.T. 2.25% 12-25/10/2022*	EUR	4.535.100,00	1,26
676.000,00	GOLDSTORY SAS 5.375% 21-01/03/2026	EUR	574.426,81	0,16
500.000,00	IILIAD HOLDING 5.625% 21-15/10/2028	EUR	432.437,50	0,12
1.400.000,00	IILIAD 1.875% 21-11/02/2028	EUR	1.130.470,60	0,31
2.400.000,00	LA BANQUE POSTAL 21-31/12/2061 FRN	EUR	1.603.902,72	0,44
1.000.000,00	LA FINAN ATALIAN 5.125% 15/05/2025	EUR	775.000,00	0,21
400.000,00	LA POSTE SA 18-31/12/2049 FRN	EUR	360.861,52	0,10
1.100.000,00	LAGARDERE SCA 1.75% 21-07/10/2027	EUR	1.006.930,61	0,28
2.300.000,00	LAGARDERE SCA 2.125% 19-16/10/2026	EUR	2.138.236,40	0,59
1.900.000,00	LOXAM SAS 3.25% 19-14/01/2025	EUR	1.722.042,39	0,47
1.000.000,00	LOXAM SAS 3.75% 19-15/07/2026	EUR	863.808,90	0,24
300.000,00	LOXAM SAS 4.5% 22-15/02/2027	EUR	260.820,66	0,07
800.000,00	MOBILUX FINANCE 4.25% 21-15/07/2028	EUR	587.688,00	0,16
500.000,00	NOVAFIVES 5% 18-15/06/2025	EUR	334.703,15	0,09
1.000.000,00	ORANGE 14-29/10/2049 FRN	EUR	1.011.324,40	0,28
900.000,00	ORANO SA 3.375% 19-23/04/2026	EUR	839.283,75	0,23

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

EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND

EUROFUNDLUX - BOND INCOME (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Montenegro									
1.500.000,00	MONTENEGRO REP 2.875% 20-16/12/2027*	EUR	1.157.156,25	0,32	800.000,00	ROMANIA 2.625% 20-02/12/2040*	EUR	467.400,00	0,13
			1.157.156,25	0,32				2.061.300,00	0,57
Namibie					Royaume-Uni				
600.000,00	NAMIBIA REP OF 5.25% 15-29/10/2025*	USD	503.888,92	0,14	4.000.000,00	BARCLAYS PLC 20-31/12/2060 FRN	USD	3.571.799,59	0,99
			503.888,92	0,14	2.000.000,00	BRIT AMER TOBACC 21-27/09/2170 FRN	EUR	1.502.200,00	0,41
Nigeria					400.000,00 BRITISH TELECOMM 20-18/08/2080 FRN				
1.400.000,00	REP OF NIGERIA 6.5% 17-28/11/2027*	USD	1.015.412,51	0,28	600.000,00	EC FINANCE 3% 21-15/10/2026	EUR	522.300,00	0,14
			1.015.412,51	0,28	3.000.000,00	GAZPROM PJSC 20-31/12/2060 FRN	EUR	450.000,00	0,12
Oman					1.600.000,00 INEOS FINANCE PL 2.875% 19-01/05/2026				
800.000,00	OMAN INTRNL BOND 6.25% 21-25/01/2031*	USD	744.381,35	0,21	2.500.000,00	INEOS QUATTRO FI 3.75% 21-15/07/2026	EUR	2.047.877,00	0,56
1.600.000,00	OMAN INTRNL BOND 6.75% 20-28/10/2027*	USD	1.561.292,17	0,43	800.000,00	INTL GAME TECH 2.375% 19-15/04/2028	EUR	633.944,00	0,17
			2.305.673,52	0,64	1.000.000,00	INTL GAME TECH 3.5% 19-15/06/2026	EUR	913.734,40	0,25
Panama					1.000.000,00 JAGUAR LAND ROVR 2.2% 17-15/01/2024				
1.000.000,00	CARNIVAL CORP 10.125% 20-01/02/2026	EUR	1.007.820,00	0,28	400.000,00	JAGUAR LAND ROVR 4.5% 21-15/07/2028	EUR	909.305,00	0,25
			1.007.820,00	0,28	1.200.000,00	JAGUAR LAND ROVR 6.875% 19-15/11/2026	EUR	1.063.267,68	0,29
Pays-Bas					3.000.000,00 LLOYDS BANKING 14-27/06/2049 FRN				
1.000.000,00	ABERTIS FINANCE 20-31/12/2060 FRN	EUR	816.044,50	0,22	750.000,00	MARB BONDCO PLC 3.95% 21-29/01/2031	USD	548.086,56	0,15
1.000.000,00	ABN AMRO BANK NV 17-31/12/2049 FRN	EUR	865.376,00	0,24	700.000,00	NAK NAFTOGAZ 7.625% 19-08/11/2026	USD	200.744,38	0,06
1.000.000,00	ADECCO INT FIN 21-21/03/2082 FRN	EUR	824.889,20	0,23	5.000.000,00	NATWEST GROUP 21-14/09/2029 FRN	EUR	4.055.668,50	1,13
800.000,00	BRASKEM NL 4.5% 17-10/01/2028	USD	686.166,91	0,19	650.000,00	NOMAD FOODS BOND 2.5% 21-24/06/2028	EUR	515.816,28	0,14
800.000,00	DUFREY ONE BV 2% 19-15/02/2027	EUR	605.367,60	0,17	2.000.000,00	ROLLS-ROYCE PLC 4.625% 20-16/02/2026	EUR	1.887.629,00	0,52
1.400.000,00	DUFREY ONE BV 2.5% 17-15/10/2024	EUR	1.273.300,00	0,35	1.000.000,00	SSE PLC 20-31/12/2060 FRN	EUR	875.493,10	0,24
1.500.000,00	EASYJET FINCO 1.875% 21-03/03/2028	EUR	1.217.455,65	0,34	1.000.000,00	VIRGIN MEDIA FIN 3.75% 20-15/07/2030	EUR	757.395,50	0,21
1.500.000,00	IBERDROLA INTL 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.315.962,15	0,36	1.000.000,00	VMED O2 UK FIN 3.25% 20-31/01/2031	EUR	782.306,00	0,22
1.000.000,00	ING GROEP NV 19-31/12/2049 FRN	USD	927.717,42	0,26	1.500.000,00	VODAFONE GROUP 20-27/08/2080 FRN	EUR	1.141.237,20	0,31
3.000.000,00	ING GROEP NV 19-31/12/2059 FRN	USD	2.641.122,30	0,73	2.000.000,00	VODAFONE GROUP 20-27/08/2080 FRN	EUR	1.737.966,40	0,48
1.700.000,00	NATURGY FINANCE 21-23/02/2170 FRN	EUR	1.332.299,01	0,37				28.998.076,83	7,99
6.500.000,00	NETHERLANDS GOVT 3.75% 06-15/01/2023	EUR	6.628.128,00	1,83	Suède				
700.000,00	NOBIAN FINANCE B 3.625% 21-15/07/2026	EUR	554.218,42	0,15	1.000.000,00	HEIMSTADEN BOSTA 21-01/05/2169 FRN	EUR	528.774,70	0,15
400.000,00	PPF ARENA 1 B 3.125% 19-27/03/2026	EUR	365.665,72	0,10	2.300.000,00	INTRUM AB 3% 19-15/09/2027	EUR	1.785.963,80	0,49
300.000,00	Q-PARK HOLDING 2% 20-01/03/2027	EUR	240.757,50	0,07	350.000,00	SAMHALLSBYGG 20-31/12/2060 FRN	EUR	106.494,29	0,03
1.600.000,00	REPSOL INTL FIN 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.451.588,80	0,40	1.000.000,00	SAMHALLSBYGG 21-31/12/2061 FRN	EUR	305.005,30	0,08
2.300.000,00	REPSOL INTL FIN 21-31/12/2061 FRN	EUR	1.923.624,09	0,53	3.000.000,00	SKANDINAV ENSKIL 19-31/12/2059 FRN	USD	2.618.389,75	0,72
2.400.000,00	SAIPEM FIN INTL 3.125% 21-31/03/2028	EUR	1.750.843,44	0,48	1.500.000,00	VERISURE HOLDING 3.25% 21-15/02/2027	EUR	1.253.462,55	0,35
800.000,00	SAIPEM FIN INTL 3.375% 20-15/07/2026	EUR	636.725,36	0,18	452.000,00	VERISURE HOLDING 3.875% 20-15/07/2026	EUR	398.327,26	0,11
1.000.000,00	SYNGENTA FINANCE 1.25% 15-10/09/2027	EUR	869.400,60	0,24	1.000.000,00	VERISURE MIDHOLD 5.25% 21-15/02/2029	EUR	772.786,20	0,21
2.100.000,00	TELEFONICA EUROP 18-31/12/2049 FRN	EUR	1.902.453,00	0,52				7.769.203,85	2,14
1.300.000,00	TELEFONICA EUROP 21-31/12/2061 FRN	EUR	1.010.750,00	0,28	Suisse				
2.000.000,00	TEVA PHARM FNC 1.875% 15-31/03/2027	EUR	1.571.625,00	0,43	1.000.000,00	CREDIT SUISSE 18-31/12/2049 FRN	USD	890.040,90	0,24
840.000,00	TEVA PHARM FNC 6% 20-31/01/2025	EUR	822.832,50	0,23	2.000.000,00	CREDIT SUISSE 19-31/12/2059 FRN	USD	1.578.231,62	0,43
1.800.000,00	TEVA PHARMACEUTICAL F 4.5% 18-01/03/2025	EUR	1.695.150,00	0,47	1.000.000,00	UBS GROUP 20-31/12/2060 FRN	USD	863.237,87	0,24
2.000.000,00	TRIVIUM PACK FIN 3.75% 19-15/08/2026	EUR	1.844.637,60	0,51	1.000.000,00	UBS GROUP 21-31/12/2061 FRN	USD	784.940,59	0,22
1.800.000,00	UNITED GROUP 3.625% 20-15/02/2028	EUR	1.356.930,00	0,37				4.116.450,98	1,13
600.000,00	VITERRA FINANCE 1% 21-24/09/2028	EUR	481.759,80	0,13	Tunisie				
2.500.000,00	VOLKSWAGEN INTFN 14-29/03/2049 FRN	EUR	2.374.863,75	0,65	1.000.000,00	TUNISIA INT BOND 6.375% 19-15/07/2026*	EUR	543.625,00	0,15
2.300.000,00	VOLKSWAGEN INTFN 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.922.673,50	0,53				543.625,00	0,15
1.000.000,00	WINTERSHALL FIN 21-20/07/2169 FRN	EUR	720.000,00	0,20	Turquie				
2.000.000,00	ZIGGO 3.375% 20-28/02/2030	EUR	1.416.125,00	0,39	2.700.000,00	TURKEY REP OF 5.875% 21-26/06/2031*	USD	1.871.814,91	0,52
			44.046.452,82	12,15				1.871.814,91	0,52
Portugal					Ukraine				
2.000.000,00	EDP SA 21-14/03/2082 FRN	EUR	1.396.058,20	0,38	800.000,00	UKRAINE GOVT 6.75% 19-20/06/2026*	EUR	212.000,00	0,06
1.000.000,00	NOVO BANCO 21-23/07/2024 FRN	EUR	942.211,50	0,26				212.000,00	0,06
			2.338.269,70	0,64				356.883.666,26	98,38
République Dominicaine					Pay in Kind Bonds				
900.000,00	DOMINICAN REPUB 4.5% 20-30/01/2030*	USD	685.403,45	0,19	Luxembourg				
800.000,00	DOMINICAN REPUB 5.95% 17-25/01/2027*	USD	729.016,56	0,20	800.000,00	ARD FINANCE SA 5% 19-30/06/2027	EUR	588.335,20	0,16
			1.414.420,01	0,39				588.335,20	0,16
République Tchèque					Autres valeurs mobilières				
800.000,00	ENERGO PRO AS 4.5% 18-04/05/2024	EUR	749.900,00	0,20	Obligations et autres titres de créance				
200.000,00	ENERGO PRO AS 8.5% 22-04/02/2027	USD	180.369,33	0,05	Etats-Unis				
500.000,00	SAZKA GROUP AS 3.875% 20-15/02/2027	EUR	428.750,00	0,12	1.350.000,00	SANCHEZ ENERGY CO 0% 18-15/07/2023	USD	0,00	0,00
			1.359.019,33	0,37				0,00	0,00
Roumanie									
1.800.000,00	RCS & RDS SA 2.5% 20-05/02/2025	EUR	1.593.900,00	0,44					

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

EUROFUNDLUX - BOND INCOME (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Luxembourg				
489.000,00	ALTICE FRANCE 8% 19-15/05/2027	EUR	406.853,87	0,11
			406.853,87	0,11
Total du portefeuille-titres			357.878.855,33	98,65

Instruments financiers dérivés au 30 juin 2022

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Plus ou moins-values non-réalisées en EUR
Contrats à terme				
(600,00)	EURO-BOBL FUTURE 08/09/2022	EUR	73.914.000,00	486.000,00
(430,00)	EURO-SCHATZ FUTURE 08/09/2022	EUR	46.788.300,00	73.100,00
				559.100,00

Total des contrats à terme **559.100,00**

Achat	Vente	Date de Maturité	Engagement en EUR	Plus ou moins-values non-réalisées en EUR
Contrats de change à terme				
26.000.000,00 USD	23.162.694,84 EUR	22/09/22	23.162.694,84	1.507.062,50
62.128.961,89 EUR	71.000.000,00 USD	22/09/22	62.128.961,89	(5.268.807,76)
				(3.761.745,26)

Total des contrats de change à terme **(3.761.745,26)**

Sous-jacent	Vente / Achat	Taux d'intérêt (%)	Devise	Date de Maturité	Notionnel	Plus ou moins-value non-réalisées en EUR
Credit Default Swaps						
ITRX XOVER CDSI S37 5Y CORP 20/06/2027	Achat	5,000	EUR	20/06/27	20.000.000,00	(624.909,20)
ITRX XOVER CDSI S37 5Y CORP 20/06/2027	Achat	5,000	EUR	20/06/27	60.000.000,00	(1.874.727,60)
						(2.499.636,80)

Total des Credit Default Swaps **(2.499.636,80)**

Total des instruments financiers dérivés **(5.702.282,06)**

Récapitulatif de l'actif net

		% VNI
Total du portefeuille-titres	357.878.855,33	98,65
Total des instruments financiers dérivés	(5.702.282,06)	(1,58)
Avoirs en banque	6.103.309,69	1,68
Autres actifs et passifs	4.499.368,57	1,25
Total des actifs nets	362.779.251,53	100,00

* Voir note 13.

EUROFUNDLUX - BOND INCOME (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
France	15,33	15,13
Italie	13,37	13,20
Pays-Bas	12,31	12,15
Royaume-Uni	8,10	7,99
Allemagne	6,77	6,68
Luxembourg	5,26	5,19
Autriche	4,93	4,87
Espagne	4,73	4,66
Belgique	4,08	4,02
Irlande	2,17	2,14
Suède	2,17	2,14
Etats-Unis	2,15	2,12
Mexique	2,10	2,07
Autres	16,53	16,29
	100,00	98,65

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Banques	21,30	21,02
Gouvernements	17,20	16,98
Energie	9,39	9,26
Télécommunications	6,05	5,98
Accessoires & Equipements automobiles	5,61	5,53
Cosmétiques	4,51	4,46
Services diversifiés	4,20	4,15
Chimie	3,65	3,59
Transports	2,97	2,94
Média	2,76	2,72
Assurances	2,39	2,35
Immobilier	2,23	2,20
Commerce & Distribution	2,13	2,09
Autres	15,61	15,38
	100,00	98,65

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
NETHERLANDS GOVT 3.75% 06-15/01/2023	Gouvernements	6.628.128,00	1,83
BELGIAN RETAIL 2.25% 13-22/06/2023*	Gouvernements	6.607.835,65	1,82
BELGIAN 4.25% 12-28/09/2022*	Gouvernements	6.570.492,50	1,81
REP OF AUSTRIA 0% 17-20/09/2022*	Gouvernements	6.500.280,80	1,79
REP OF AUSTRIA 0% 20-20/04/2023*	Gouvernements	6.484.210,85	1,79
UNICREDIT SPA 14-03/04/2049 FRN	Banques	5.654.156,14	1,56
SWISS LIFE FIN I 0.5% 21-15/09/2031	Assurances	5.348.907,90	1,47
AIB GROUP PLC 19-31/12/2059 FRN	Banques	4.578.428,50	1,25
FRANCE O.A.T. 2.25% 12-25/10/2022*	Gouvernements	4.535.100,00	1,26
INTESA SANPAOLO 20-01/03/2169 FRN	Banques	4.078.502,50	1,12

* Voir note 13.

EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Fonds d'investissements				
Organismes de placement collectif				
Irlande				
15.000,00	ISHARES CORE EURO GOVT BOND	EUR	1.704.000,00	4,65
			1.704.000,00	4,65
Luxembourg				
8.000,00	AMUNDI GOVT BOND LOWEST	EUR	1.768.200,00	4,82
30.301,00	BNPP EURO GOVERNMENT BOND ICA	EUR	6.093.834,11	16,62
2.583,00	CANDRIAM BONDS EUR GOVERNMENT I C	EUR	6.065.142,30	16,54
34.000,00	GIS EURO BOND BX	EUR	6.979.860,00	19,04
443.400,00	JPMORGAN F-EU GOVERNMENT BOND-CEURA	EUR	6.747.217,80	18,40
483.800,00	SCHRODER INTL-EUR GOVT BOND-C AC	EUR	5.587.938,38	15,24
8.000,00	XTR2 EGB 1CC SHS -1C- CAPITALISATION	EUR	1.734.320,00	4,73
			34.976.512,59	95,39
			36.680.512,59	100,04
Total du portefeuille-titres			36.680.512,59	100,04

Récapitulatif de l'actif net

		% VNI
Total du portefeuille-titres	36.680.512,59	100,04
Avoirs en banque	63.292,77	0,17
Autres actifs et passifs	(79.482,58)	(0,21)
Total des actifs nets	36.664.322,78	100,00

EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Luxembourg	95,35	95,39
Irlande	4,65	4,65
	100,00	100,04

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
OPC de type ouvert	100,00	100,04
	100,00	100,04

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
GIS EURO BOND BX	OPC de type ouvert	6.979.860,00	19,04
JPMORGAN F-EU GOVER BOND-CEURA	OPC de type ouvert	6.747.217,80	18,40
BNPP EURO GOVERNMENT BOND ICA	OPC de type ouvert	6.093.834,11	16,62
CANDRIAM BONDS EUR GOVERN M I C	OPC de type ouvert	6.065.142,30	16,54
SCHRODER INTL-EUR GV BD-C AC	OPC de type ouvert	5.587.938,38	15,24
AMUNDI GOVT BOND LOWEST	OPC de type ouvert	1.768.200,00	4,82
XTR2 EGB 1CC SHS -1C- CAPITALISATION	OPC de type ouvert	1.734.320,00	4,73
ISHARES CORE EURO GOVT BOND	OPC de type ouvert	1.704.000,00	4,65

EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé				
Obligations et autres titres de créance				
Afrique du Sud				
500.000,00	SOUTH AFRICA 4.85% 17-27/09/2027*	USD	439.530,94	0,07
400.000,00	SOUTH AFRICA 6.25% 11-08/03/2041*	USD	302.953,67	0,04
			742.484,61	0,11
Albanie				
900.000,00	ALBANIA 3.5% 20-16/06/2027*	EUR	765.000,00	0,11
			765.000,00	0,11
Allemagne				
600.000,00	BAYER AG 19-12/11/2079 FRN	EUR	468.871,62	0,07
25.000.000,00	BUNDESOBL-180 0% 19-18/10/2024*	EUR	24.496.250,00	3,58
800.000,00	COMMERZBANK AG 20-31/12/2060 FRN	EUR	695.112,00	0,10
5.000.000,00	COMMERZBANK AG 20-31/12/2060 FRN	EUR	4.569.376,00	0,67
27.000.000,00	DEUTSCHLAND REP 0% 16-15/08/2026*	EUR	25.797.960,00	3,76
10.000.000,00	DEUTSCHLAND REP 0% 19-15/08/2050*	EUR	6.216.800,00	0,91
25.000.000,00	DEUTSCHLAND REP 1% 15-15/08/2025*	EUR	24.985.500,00	3,65
500.000,00	INFINEON TECH 19-01/04/2168 FRN	EUR	459.703,15	0,07
2.200.000,00	K&S AG 3.25% 18-18/07/2024	EUR	2.145.247,50	0,31
500.000,00	LANXESS 16-06/12/2076 FRN	EUR	490.062,65	0,07
			90.324.882,92	13,19
Autriche				
900.000,00	SAPPI PAPIER HOL 3.125% 19-15/04/2026	EUR	804.262,50	0,12
			804.262,50	0,12
Azerbaïdjan				
400.000,00	STHRN GAS CRIDOR 6.875% 16-24/03/2026	USD	376.556,76	0,06
			376.556,76	0,06
Barhain				
278.000,00	BAHRAIN 4.25% 21-25/01/2028*	USD	238.326,94	0,03
700.000,00	BAHRAIN 7% 16-12/10/2028*	USD	665.237,15	0,10
			903.564,09	0,13
Bésil				
400.000,00	BRAZIL-GLOBAL BD 10.125% 97-15/05/2027*	USD	463.162,67	0,07
			463.162,67	0,07
Chypre				
1.000.000,00	BANK OF CYPRUS 21-24/06/2027 FRN*	EUR	784.668,00	0,11
			784.668,00	0,11
Danemark				
1.650.000,00	DANSKE BANK A/S 17-31/12/2049 FRN	USD	1.492.233,33	0,21
1.480.000,00	DANSKE BANK A/S 18-31/12/2049 FRN	USD	1.336.231,74	0,20
			2.828.465,07	0,41
Egypte				
500.000,00	ARAB REP EGYPT 7.6003% 19-01/03/2029*	USD	355.489,81	0,05
			355.489,81	0,05
Emirats Arabes Unis				
700.000,00	DP WORLD LTD 6.85% 07-02/07/2037	USD	718.888,68	0,11
			718.888,68	0,11
Espagne				
600.000,00	BANCO BILBAO VIZ 20-31/12/2060 FRN	EUR	551.275,38	0,08
2.200.000,00	BANCO SANTANDER 18-31/12/2049 FRN	EUR	1.925.612,92	0,28
2.000.000,00	GRIFOLS SA 3.2% 17-01/05/2025	EUR	1.819.881,80	0,27
700.000,00	INTL CONSOLIDAT 1.5% 19-04/07/2027	EUR	482.031,69	0,07
			4.778.801,79	0,70
Etats-Unis				
400.000,00	LEVI STRAUSS 3.375% 17-15/03/2027	EUR	366.860,00	0,05
400.000,00	NBM US HOLDINGS 6.625% 19-06/08/2029	USD	367.419,00	0,05
23.000.000,00	US TREASURY N/B 2% 20-15/02/2050*	USD	16.848.972,06	2,47
5.000.000,00	US TREASURY N/B 3% 18-15/08/2048*	USD	4.475.309,54	0,65
706.000,00	WMG ACQUISITION 2.75% 20-15/07/2028	EUR	602.859,82	0,09
			22.661.420,42	3,31

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Finlande				
1.400.000,00	NOKIA OYJ 2% 19-11/03/2026	EUR	1.284.442,32	0,19
900.000,00	TEOLLISUUDEN VOI 1.125% 19-09/03/2026	EUR	811.401,66	0,12
			2.095.843,98	0,31
France				
1.400.000,00	ACCOR 19-31/12/2049 FRN	EUR	1.239.004,34	0,18
2.200.000,00	ALTICE FRANCE 4.125% 20-15/01/2029	EUR	1.684.569,92	0,25
840.000,00	AXA SA 14-20/05/2049 FRN	EUR	821.166,28	0,12
5.970.000,00	BNP PARIBAS 17-31/12/2049 FRN	USD	4.837.816,58	0,70
900.000,00	CASINO GUICHARD 4.048% 14-05/08/2026	EUR	632.893,50	0,09
2.000.000,00	CNP ASSURANCES 18-31/12/2049 FRN	EUR	1.820.166,60	0,27
1.400.000,00	CROWN EUROPEAN 2.875% 18-01/02/2026	EUR	1.319.094,70	0,19
1.800.000,00	ELEC DE FRANCE 14-22/01/2049 FRN	EUR	1.610.831,52	0,24
1.400.000,00	ELIS SA 2.875% 18-15/02/2026	EUR	1.298.332,00	0,19
2.000.000,00	LA BANQUE POSTAL 21-31/12/2061 FRN	EUR	1.336.585,60	0,20
900.000,00	LA POSTE SA 18-31/12/2049 FRN	EUR	811.938,42	0,12
1.500.000,00	LOXAM SAS 2.875% 19-15/04/2026	EUR	1.277.989,35	0,19
750.000,00	LOXAM SAS 3.25% 19-14/01/2025	EUR	679.753,58	0,10
1.000.000,00	ORANGE 19-31/12/2049 FRN	EUR	935.005,70	0,14
2.650.000,00	SOCIETE GENERALE 18-31/12/2049 FRN	USD	2.452.811,78	0,35
666.000,00	TEREOS FIN GROUP 4.75% 22-30/04/2027	EUR	569.940,62	0,08
1.400.000,00	TEREOS FIN GROUP 7.5% 20-30/10/2025	EUR	1.380.596,00	0,20
1.620.000,00	TOTALENERGIES SE 15-29/12/2049 FRN	EUR	1.517.292,00	0,22
			26.225.788,49	3,83
Ghana				
400.000,00	GHANA REP OF 7.625% 18-16/05/2029*	USD	181.323,66	0,03
			181.323,66	0,03
Hong Kong				
1.231.000,00	CNAC HK FINBRID 4.125% 17-19/07/2027	USD	1.138.039,15	0,17
			1.138.039,15	0,17
Ile de Man				
900.000,00	PLAYTECH PLC 4.25% 19-07/03/2026	EUR	876.128,67	0,13
			876.128,67	0,13
Iles Cayman				
1.000.000,00	COUNTRY GARDEN 5.625% 16-15/12/2026	USD	438.994,13	0,06
			438.994,13	0,06
Iles Vierges américaines				
1.000.000,00	1MDB GLOBAL INV 4.4% 13-09/03/2023*	USD	924.416,66	0,14
			924.416,66	0,14
Indonésie				
400.000,00	PERUSAHAAN LISTR 5.25% 12-24/10/2042	USD	326.573,46	0,05
			326.573,46	0,05
Irlande				
2.000.000,00	AIB GROUP PLC 19-31/12/2059 FRN	EUR	1.831.371,40	0,26
1.654.000,00	BANK OF IRELAND 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.650.580,52	0,24
1.700.000,00	CREDIT BANK OF M 3.1% 21-21/01/2026	EUR	255.000,00	0,04
1.000.000,00	CREDIT BANK OF M 4.7% 20-29/01/2025	USD	190.867,01	0,03
500.000,00	EIRCOM FINANCE 2.625% 19-15/02/2027	EUR	404.635,85	0,06
			4.332.454,78	0,63
Italie				
3.000.000,00	AUTOSTRADA PER L 2% 21-15/01/2030	EUR	2.377.974,90	0,35
2.000.000,00	BANCO BPM SPA 19-31/12/2049 FRN	EUR	1.982.914,40	0,29
2.000.000,00	BANCO BPM SPA 20-14/09/2030 FRN	EUR	1.913.720,00	0,28
900.000,00	GAMMA BIDCO SPA 6.25% 20-15/07/2025	EUR	839.710,26	0,12
1.800.000,00	IGD 2.125% 19-28/11/2024	EUR	1.653.678,00	0,24
500.000,00	INFRASTRUTTURE W 1.875% 20-08/07/2026	EUR	460.891,50	0,07
2.000.000,00	INTESA SANPAOLO 15-29/12/2049 FRN	USD	1.738.173,19	0,25
3.940.000,00	INTESA SANPAOLO 17-29/12/2049 FRN	EUR	3.773.832,86	0,55
1.000.000,00	INTESA SANPAOLO 20-01/03/2169 FRN	EUR	815.700,50	0,12
900.000,00	LKQ ITALIA BONDC 3.875% 16-01/04/2024	EUR	903.369,87	0,13
1.800.000,00	SALINI IMPREGILO 3.625% 20-28/01/2027	EUR	1.485.018,00	0,22
3.000.000,00	UNICREDIT SPA 17-31/12/2049 FRN	EUR	2.867.694,30	0,42
7.580.000,00	UNICREDIT SPA 17-31/12/2049 FRN	EUR	6.606.211,04	0,96
			27.418.888,82	4,00

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

EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND

EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Jersey									
3.230.000,00	ADIANT GLOBAL HO 3.5% 16-15/08/2024	EUR	2.933.243,75	0,43	400.000,00	ROMANIA 2.625% 20-02/12/2040*	EUR	233.700,00	0,03
900.000,00	AVIS BUDGET FINA 4.75% 18-30/01/2026	EUR	821.442,78	0,12				587.900,00	0,09
			3.754.686,53	0,55	Royaume-Uni				
Kazakhstan									
500.000,00	KAZMUNAYGAS NAT 3.5% 20-14/04/2033	USD	344.753,54	0,05	1.700.000,00	BARCLAYS PLC 18-31/12/2049 FRN	USD	1.598.034,07	0,23
			344.753,54	0,05	1.000.000,00	BRIT AMER TOBACC 21-27/09/2170 FRN	EUR	710.816,70	0,10
Luxembourg									
1.000.000,00	ADLER GROUP SA 2.25% 21-14/01/2029	EUR	486.481,60	0,07	1.400.000,00	GAZPROM PJSC 20-31/12/2060 FRN	EUR	210.000,00	0,03
2.200.000,00	ALTICE FINANCING 3% 20-15/01/2028	EUR	1.669.937,50	0,25	3.100.000,00	HSBC HOLDINGS 17-31/12/2049 FRN	EUR	2.631.125,00	0,38
900.000,00	ARCELORMITTAL 1.75% 19-19/11/2025	EUR	846.468,27	0,12	2.480.000,00	INEOS FINANCE PL 2.125% 17-15/11/2025	EUR	2.249.598,08	0,33
900.000,00	CIRSA FINANCE IN 4.75% 19-22/05/2025	EUR	804.066,48	0,12	2.457.000,00	INEOS FINANCE PL 2.875% 19-01/05/2026	EUR	2.164.827,81	0,32
900.000,00	CPI PROPERTY GRO 20-31/12/2060 FRN	EUR	532.128,60	0,08	800.000,00	INTL GAME TECH 2.375% 19-15/04/2028	EUR	633.944,00	0,09
2.000.000,00	CPI PROPERTY GRO 21-31/12/2061 FRN	EUR	1.060.000,00	0,15	1.100.000,00	JAGUAR LAND ROVR 6.875% 19-15/11/2026	EUR	974.662,04	0,14
500.000,00	MATTERHORN TELE 4% 17-15/11/2027	EUR	430.593,75	0,06	3.000.000,00	LLOYDS BANKING 14-27/06/2049 FRN	EUR	2.843.623,80	0,42
900.000,00	SAMSONITE FINCO 3.5% 18-15/05/2026	EUR	763.325,19	0,11	4.180.000,00	LLOYDS BK GR PLC 18-31/12/2049 FRN	USD	3.919.152,45	0,57
			6.593.001,39	0,96	750.000,00	MARB BOND CO PLC 3.95% 21-29/01/2031	USD	548.086,56	0,08
Mexique									
800.000,00	MEXICO CITY ARPT 4.25% 16-31/10/2026	USD	699.336,74	0,11	900.000,00	ROLLS-ROYCE PLC 4.625% 20-16/02/2026	EUR	849.433,05	0,12
500.000,00	PETROLEOS MEXICA 4.75% 18-26/02/2029	EUR	373.750,00	0,05	1.650.000,00	STANDARD CHART 18-15/03/2033 FRN	USD	1.479.280,71	0,22
			1.073.086,74	0,16	2.000.000,00	VIRGIN MEDIA FIN 3.75% 20-15/07/2030	EUR	1.514.791,00	0,22
Mongolie									
700.000,00	MONGOLIA 5.125% 20-07/04/2026*	USD	601.304,58	0,09	2.000.000,00	VIRGIN MEDIA SEC 4.5% 20-15/08/2030	USD	1.558.352,82	0,23
			601.304,58	0,09	1.615.000,00	VMED O2 UK FIN 3.25% 20-31/01/2031	EUR	1.263.424,19	0,18
Montenegro									
700.000,00	MONTENEGRO REP 2.875% 20-16/12/2027*	EUR	540.006,25	0,08	1.120.000,00	VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN	EUR	1.078.519,23	0,16
			540.006,25	0,08	Suède				
Namibie									
1.000.000,00	NAMIBIA REP OF 5.25% 15-29/10/2025*	USD	839.814,86	0,12	900.000,00	DOMETIC GROUP AB 3% 19-08/05/2026	EUR	781.560,00	0,11
			839.814,86	0,12	929.000,00	TELIA CO AB 17-04/04/2078 FRN	EUR	917.387,50	0,13
Oman									
800.000,00	OMAN INTRNL BOND 6.25% 21-25/01/2031*	USD	744.381,35	0,11	2.200.000,00	VERISURE HOLDING 3.875% 20-15/07/2026	EUR	1.938.761,00	0,29
700.000,00	OMAN INTRNL BOND 6.75% 20-28/10/2027*	USD	683.065,32	0,10				3.637.708,50	0,53
			1.427.446,67	0,21	Suisse				
Pays-Bas									
1.000.000,00	ABN AMRO BANK NV 17-31/12/2049 FRN	EUR	865.376,00	0,13	775.000,00	CREDIT SUISSE 20-31/12/2060 FRN	USD	578.341,04	0,08
2.020.000,00	AEGON NV 19-29/12/2049 FRN	EUR	1.866.906,42	0,27	3.025.000,00	UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN	USD	2.818.046,52	0,42
700.000,00	BRASKEM NL 4.5% 17-10/01/2028	USD	600.396,05	0,09				3.396.387,56	0,50
800.000,00	DUFREY ONE BV 2% 19-15/02/2027	EUR	605.367,60	0,09	Turquie				
900.000,00	FERROVIAL NL 17-31/12/2049 FRN	EUR	764.992,80	0,11	733.000,00	TURKEY REP OF 4.75% 21-26/01/2026*	USD	584.105,55	0,09
900.000,00	GAS NAT FENOSA F 15-29/12/2049 FRN	EUR	842.498,01	0,12	1.200.000,00	TURKEY REP OF 4.875% 16-09/10/2026*	USD	923.891,78	0,14
700.000,00	Q-PARK HOLDING 2% 20-01/03/2027	EUR	561.767,50	0,08	2.000.000,00	TURKEY REP OF 5.875% 21-26/06/2031*	USD	1.386.529,56	0,19
1.800.000,00	SAIPEM FIN INTL 3.375% 20-15/07/2026	EUR	1.432.632,06	0,21				2.894.526,89	0,42
2.000.000,00	TELEFONICA EUROP 18-31/12/2049 FRN	EUR	1.811.860,00	0,26	Ukraine				
500.000,00	TENNET HLD BV 20-22/10/2168 FRN	EUR	464.545,30	0,07	700.000,00	UKRAINE GOVT 6.75% 19-20/06/2026*	EUR	185.500,00	0,03
400.000,00	TEVA PHARM FNC 1.875% 15-31/03/2027	EUR	314.325,00	0,05				185.500,00	0,03
920.000,00	TEVA PHARM FNC 6% 20-31/01/2025	EUR	901.197,50	0,13	Actions				
1.600.000,00	TEVA PHARMACEUTI 6.75% 18-01/03/2028	USD	1.434.861,86	0,21	Allemagne				
2.000.000,00	VOLKSWAGEN INTFN 14-29/03/2049 FRN	EUR	1.899.891,00	0,28	40.000,00	BEIERSDORF AG	EUR	3.942.400,00	0,58
2.200.000,00	ZIGGO 3.375% 20-28/02/2030	EUR	1.557.737,50	0,23	20.000,00	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	3.193.000,00	0,47
690.000,00	ZURICH INS 18-01/06/2048 FRN	USD	640.360,23	0,09	250.000,00	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	4.758.500,00	0,69
			16.564.714,83	2,42	25.000,00	SAP SE	EUR	2.254.250,00	0,33
Pérou									
400.000,00	COFIDE 2.4% 20-28/09/2027	USD	322.040,37	0,05				14.148.150,00	2,07
			322.040,37	0,05	Etats-Unis				
République Dominicaine									
600.000,00	DOMINICAN REPUB 4.5% 20-30/01/2030*	USD	456.935,63	0,07	22.000,00	ABBOTT LABORATORIES	USD	2.290.595,03	0,33
250.000,00	DOMINICAN REPUB 5.3% 21-21/01/2041*	USD	165.264,00	0,02	17.800,00	ABBVIE INC	USD	2.618.401,49	0,38
1.400.000,00	DOMINICAN REPUB 5.95% 17-25/01/2027*	USD	1.275.778,98	0,19	5.800,00	ADOBE INC	USD	2.039.700,34	0,30
500.000,00	DOMINICAN REPUB 7.45% 14-30/04/2044*	USD	404.936,30	0,06	1.030,00	ALPHABET INC-CL C	USD	2.206.884,48	0,32
			2.302.914,91	0,34	30.000,00	AMERICAN ELECTRIC POWER	USD	2.731.879,56	0,39
Roumanie									
400.000,00	RCS & RDS SA 2.5% 20-05/02/2025	EUR	354.200,00	0,06	11.200,00	AMERICAN TOWER CORP	USD	2.705.914,01	0,40
					33.000,00	AMPHENOL CORPORATION CL A	USD	2.027.208,09	0,30
					16.000,00	APPLE INC	USD	2.125.953,14	0,31
					53.000,00	BANK OF AMERICA CORP	USD	1.611.471,11	0,24
					3.400,00	BLACKROCK INC	USD	2.005.119,05	0,29
					980,00	BOOKING HOLDINGS INC	USD	1.693.108,17	0,25
					4.400,00	BROADCOM INC	USD	2.059.268,03	0,30
					47.000,00	CISCO SYSTEMS INC	USD	1.923.328,72	0,28
					43.000,00	COCA-COLA CO/THE	USD	2.574.213,87	0,38
					58.000,00	COMCAST CORP-CLASS A	USD	2.176.971,89	0,32
					9.600,00	DANAHER CORP	USD	2.316.606,38	0,34
					35.000,00	DEVON ENERGY CORP	USD	1.864.484,42	0,27
					40.000,00	EBAY INC	USD	1.628.859,09	0,24
					21.800,00	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	1.997.856,56	0,29

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

EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND

EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
20.000,00	ELECTRONIC ARTS INC	USD	2.344.419,53	0,34
10.700,00	ELI LILLY & CO	USD	3.298.277,43	0,47
27.500,00	EMERSON ELECTRIC CO	USD	2.112.921,70	0,31
23.000,00	EOG RESOURCES INC	USD	2.485.145,77	0,36
12.500,00	HERSHEY CO/THE	USD	2.611.418,62	0,38
12.500,00	ILLINOIS TOOL WORKS	USD	2.156.677,96	0,32
5.300,00	INTUIT INC	USD	1.970.890,87	0,29
16.500,00	JOHNSON & JOHNSON	USD	2.786.978,10	0,40
17.000,00	JPMORGAN CHASE & CO	USD	1.870.592,16	0,27
7.300,00	MASTERCARD INC - A	USD	2.247.370,33	0,33
11.300,00	MCDONALDS CORP	USD	2.671.624,76	0,39
10.000,00	MICROSOFT CORP	USD	2.483.752,45	0,36
25.500,00	MORGAN STANLEY	USD	1.902.796,20	0,28
30.000,00	NEWMONT CORP	USD	1.774.776,92	0,26
10.900,00	NVIDIA CORP	USD	1.616.718,04	0,24
36.000,00	ORACLE CORP	USD	2.377.783,08	0,35
3.800,00	OREILLY AUTOMOTIVE INC	USD	2.310.534,90	0,34
55.000,00	PFIZER INC	USD	2.673.760,56	0,39
16.800,00	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	2.279.868,30	0,33
9.700,00	ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	1.825.212,58	0,27
4.600,00	SERVICENOW INC	USD	2.097.470,06	0,31
7.000,00	S&P GLOBAL INC	USD	2.236.245,65	0,33
15.400,00	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	2.245.371,00	0,33
10.700,00	UNION PACIFIC CORP	USD	2.176.556,76	0,32
42.000,00	US BANCORP	USD	1.848.585,20	0,27
52.000,00	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	2.527.919,07	0,37
12.100,00	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	2.303.717,14	0,34
10.000,00	VULCAN MATERIALS CO	USD	1.367.371,28	0,20
19.000,00	YUM! BRANDS INC	USD	2.064.007,25	0,30
			105.266.587,10	15,38
France				
27.500,00	AIR LIQUIDE SA	EUR	3.626.150,00	0,53
100.000,00	AXA SA	EUR	2.200.000,00	0,32
25.000,00	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	2.888.500,00	0,42
			8.714.650,00	1,27
Irlande				
8.000,00	ACCENTURE PLC-CL A	USD	2.136.259,96	0,31
			2.136.259,96	0,31
Italie				
500.000,00	ENEL SPA	EUR	2.701.000,00	0,40
1.000.000,00	INTESA SANPAOLO	EUR	1.876.000,00	0,27
			4.577.000,00	0,67
Norvège				
150.000,00	EQUINOR ASA	NOK	5.108.729,83	0,75
			5.108.729,83	0,75
Pays-Bas				
8.000,00	ASML HOLDING NV	EUR	3.721.600,00	0,55
25.000,00	KONINKLIJKE DSM	EUR	3.450.000,00	0,50
			7.171.600,00	1,05
Royaume-Uni				
50.000,00	ASTRAZENECA PLC	GBP	6.393.660,71	0,94
4.000.000,00	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	1.990.167,16	0,29
600.000,00	RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	3.315.634,22	0,48
			11.699.462,09	1,71
Suisse				
22.000,00	GARMIN LTD	USD	2.079.171,64	0,30
10.000,00	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	3.201.782,94	0,47
			5.280.954,58	0,77
			164.103.393,56	23,98
Fonds d'investissements				
Organismes de placement collectif				
Irlande				
300.000,00	ARTISAN PARTNERS GLOBAL FUNDS	USD	6.882.664,50	1,01
600.000,00	INVESCO US HYFA DIST	EUR	12.306.000,00	1,80
100.000,00	ISHARES MSCI EM MK USD SHS ETF USD	EUR	3.743.500,00	0,55
150.000,00	ISHARES USD HIGH YIELD CORP BOND	EUR	12.652.500,00	1,84

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
300.000,00	LORD ABB GL HIGH YLD-USD I AC	USD	3.876.509,04	0,57
50.000,00	PIMCO EMERGING MKTS BD FD USD INS ACC	USD	2.113.852,17	0,31
100.000,00	SPDR BBG BARC EM LOCAL BND	EUR	5.252.000,00	0,77
300.000,00	X MSCI EMERGING MARKETS	EUR	14.287.500,00	2,08
900.000,00	X USD HIGH YIELD BOND	EUR	10.380.150,00	1,52
			71.494.675,71	10,45
Luxembourg				
200.000,00	AXA WLD-GL INF SH DUR-I USD	USD	22.758.982,68	3,32
80.000,00	AXA WORLD FUND-US HY BOND-IUSD	USD	19.095.862,96	2,78
3.000,00	BNP CHINA EQUITY-I C ICA	USD	1.646.800,59	0,24
2.000,00	CANDR BONDS-EUR HI YIELD-V	EUR	3.739.060,00	0,55
70.000,00	DPAM L-BDS EMK	EUR	9.111.900,00	1,33
500.000,00	FIDELITY ASIAN BOND FD-YAUSD	USD	6.938.015,94	1,01
500.000,00	FIDELITY FD-US HIYLD-Y	USD	10.449.968,98	1,53
150.000,00	FIDELITY FNDS-WRLD FD-Y ACCE	EUR	4.201.500,00	0,61
260.000,00	GOLDMAN SACHS GLB CORE E-IC	USD	6.620.031,49	0,97
700.000,00	INVESCO-EMKT LC DB-A ACC	USD	5.872.691,70	0,86
18.000,00	JPM INV-JPM GLOBAL SEL EQT-C	USD	7.020.833,13	1,03
100.000,00	JPMORGAN F-EM MAR LO C D-CAEUR	EUR	11.699.000,00	1,70
17.000,00	MFS MER-GLOBAL EQUITY-I1 EUR	EUR	6.746.110,00	0,99
235.000,00	NORD 1 SIC-GL ST UNHE-BI-EUR	EUR	7.520.000,00	1,10
120.000,00	THREADN GLOBAL SM COS-IE	EUR	6.813.708,00	1,00
20.000,00	UBAM GLOB HIGH YLD SOL-ICUSD	USD	3.398.196,31	0,50
10.000,00	UBAM-30 GLOBAL LEADERS E-IC	USD	2.299.184,04	0,34
120.000,00	UBS ASIAN H/Y USD-I-A1-ACC	USD	8.197.356,49	1,20
500.000,00	UBS ETF USD EM SOVEREIGN	EUR	4.094.500,00	0,60
10.000,00	UBS L EQ-CHINA OPP USD-Q	USD	1.908.861,00	0,28
			150.132.563,31	21,94
			221.627.239,02	32,39
Total du portefeuille-titres			647.490.196,83	94,62

Instruments financiers dérivés au 30 juin 2022

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Valeur de marché en EUR
Options				
150,00	CALL ADIDAS AG 16/09/2022 190	EUR	642.950,29	55.050,00
(50,00)	CALL ASTRAZENECA PLC 19/08/2022 106	GBP	4.315.106,74	(403.724,91)
500,00	CALL BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG 16/09/2022 84	EUR	783.891,66	65.500,00
(500,00)	CALL BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG 19/08/2022 88	EUR	291.121,98	(15.500,00)
(200,00)	CALL EQUINOR ASA 16/09/2022 337.98	NOK	413.170,71	(62.210,98)
2.400,00	CALL EURO FX CURR FUT (CME) 09/09/2022	USD	286.957.770,00	629.861,14
150,00	CALL LOREAL 19/08/2022 360	EUR	1.069.204,17	61.350,00
60,00	CALL LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI 19/08/2022 640	EUR	856.390,37	56.280,00
100,00	CALL SSE PLC 16/09/2022 19.5	GBP	136.143,49	7.519,23
(150,00)	PUT ADIDAS AG 16/09/2022 150	EUR	582.753,59	(70.950,00)
(500,00)	PUT BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG 19/08/2022 68	EUR	971.802,34	(96.000,00)
(1.200,00)	PUT EURO FX CURR FUT (CME) 09/09/2022 1	USD	143.478.885,00	(4.036.837,33)
2.700,00	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 16/12/2022 38	EUR	64.693.324,50	10.751.400,00
(3.000,00)	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 16/12/22 3000	EUR	20.863.899,54	(2.742.000,00)
(150,00)	PUT LOREAL 19/08/2022 320	EUR	1.849.793,36	(160.500,00)
(60,00)	PUT LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI 19/08/2022 580	EUR	3.490.200,00	(152.160,00)
(30,00)	PUT S&P 500 INDEX - SPX 15/07/2022 3500	USD	911.033,01	(28.200,60)
(25,00)	PUT S&P 500 INDEX - SPX 16/09/2022 4200	USD	7.548.673,05	(893.520,06)
(150,00)	PUT S&P 500 INDEX - SPX 16/12/2022 3000	USD	6.351.269,86	(838.431,07)
150,00	PUT S&P 500 INDEX - SPX 16/12/2022 3500	USD	15.215.022,56	2.054.206,23

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

EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME (en EUR)

Instruments financiers dérivés au 30 juin 2022

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Valeur de marché en EUR
(150,00) 3700	PUT S&P 500 INDEX - SPX 16/12/2022	USD	20.822.215,14	(2.864.436,70)
150,00	PUT S&P 500 INDEX - SPX 16/12/2022	USD	42.153.335,68	7.159.517,11
4300				
(100,00)	PUT SSE PLC 16/09/2022 17	GBP	1.250.184,72	(172.942,33)
				8.303.269,73
Total des options				8.303.269,73

Récapitulatif de l'actif net

		% VNI
Total du portefeuille-titres	647.490.196,83	94,62
Total des instruments financiers dérivés	8.303.269,73	1,21
Avoirs en banque	26.771.541,45	3,91
Autres actifs et passifs	1.726.158,38	0,26
Total des actifs nets	684.291.166,39	100,00

* Voir note 13.

EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Luxembourg	24,20	22,90
Etats-Unis	19,75	18,69
Allemagne	16,14	15,26
Irlande	12,04	11,39
Royaume-Uni	5,86	5,53
France	5,40	5,10
Italie	4,94	4,67
Pays-Bas	3,67	3,47
Autres	8,00	7,61
	100,00	94,62

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
OPC de type ouvert	34,24	32,39
Gouvernements	17,94	16,98
Banques	11,08	10,46
Cosmétiques	5,98	5,65
Energie	3,07	2,91
Appareils électriques & électroniques	2,97	2,82
Télécommunications	2,94	2,77
Chimie	2,67	2,53
Logiciels	2,54	2,41
Services diversifiés	2,47	2,35
Autres	14,10	13,35
	100,00	94,62

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
DEUTSCHLAND REP 0% 16-15/08/2026*	Gouvernements	25.797.960,00	3,76
DEUTSCHLAND REP 1% 15-15/08/2025*	Gouvernements	24.985.500,00	3,65
BUNDESUBL-180 0% 19-18/10/2024*	Gouvernements	24.496.250,00	3,58
AXA WLD-GL INF SH DUR-I USD	OPC de type ouvert	22.758.982,68	3,32
AXA WORLD FUND-US HY BOND-IUSD	OPC de type ouvert	19.095.862,96	2,78
US TREASURY N/B 2% 20-15/02/2050*	Gouvernements	16.848.972,06	2,47
X MSCI EMERGING MARKETS	OPC de type ouvert	14.287.500,00	2,08
ISHARES USD HIGH YIELD CORP BOND	OPC de type ouvert	12.652.500,00	1,84
INVESCO US HYFA DIST	OPC de type ouvert	12.306.000,00	1,80
JPMORGAN F-EM MAR LO C D-CAEUR	OPC de type ouvert	11.699.000,00	1,70

* Voir note 13.

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024 (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé														
Obligations et autres titres de créance														
Allemagne														
300.000,00	ADLER REAL EST 2.125% 17-06/02/2024	EUR	220.473,60	0,45	300.000,00	CRDT AGR ASSR 15-29/01/2049 FRN	EUR	292.643,88	0,60					
200.000,00	ALLIANZ SE 14-29/09/2049 FRN	EUR	195.706,50	0,40	400.000,00	CROWN EUROPEAN 2.875% 18-01/02/2026	EUR	377.000,00	0,78					
300.000,00	BAYER AG 19-12/11/2079 FRN	EUR	260.262,00	0,54	400.000,00	ELEC DE FRANCE 18-31/12/2049 FRN	EUR	368.568,00	0,76					
200.000,00	CT INVESTMENT 5.5% 21-15/04/2026	EUR	163.517,60	0,34	300.000,00	ELIS SA 2.875% 18-15/02/2026	EUR	278.250,00	0,57					
200.000,00	DEMIRE RL ESTATE 1.875% 19-15/10/2024	EUR	166.702,00	0,34	300.000,00	ENGIE 19-31/12/2049 FRN	EUR	283.792,86	0,58					
200.000,00	DT LUFTHANSA AG 2% 21-14/07/2024	EUR	188.000,00	0,39	300.000,00	ERAMET 4.196% 17-28/02/2024	EUR	291.750,00	0,60					
300.000,00	DT LUFTHANSA AG 2.875% 21-11/02/2025	EUR	270.000,00	0,56	200.000,00	FAURECIA 2.375% 19-15/06/2027	EUR	152.000,00	0,31					
200.000,00	HP PELZER 4.125% 17-01/04/2024	EUR	154.350,40	0,32	200.000,00	FAURECIA 3.125% 19-15/06/2026	EUR	169.638,00	0,35					
500.000,00	INFINEON TECH 19-01/04/2168 FRN	EUR	459.410,00	0,95	200.000,00	FNAC DARTY SA 2.625% 19-30/05/2026	EUR	176.000,00	0,36					
200.000,00	K&S AG 3.25% 18-18/07/2024	EUR	195.356,00	0,40	200.000,00	GOLDSTORY SAS 5.375% 21-01/03/2026	EUR	169.500,00	0,35					
600.000,00	LANXESS 16-06/12/076 FRN	EUR	588.750,00	1,21	400.000,00	GROUPAMA SA 14-28/05/2049 FRN	EUR	404.245,72	0,83					
200.000,00	NIDDA HEALTHCARE 3.5% 17-30/09/2024	EUR	177.562,40	0,37	400.000,00	ILIAD 2.375% 20-17/06/2026	EUR	354.072,00	0,73					
200.000,00	TECHEM VERWALTUN 2% 20-15/07/2025	EUR	176.660,00	0,36	200.000,00	LA BANQUE POSTAL 19-31/12/2059 FRN	EUR	164.440,00	0,34					
300.000,00	THYSSENKRUPP 2.875% 19-22/02/2024	EUR	288.750,00	0,59	200.000,00	LA POSTE SA 18-31/12/2049 FRN	EUR	180.500,00	0,37					
200.000,00	VERTICAL MIDCO G 4.375% 20-15/07/2027	EUR	174.916,00	0,36	400.000,00	LAGARDERE SCA 2.125% 19-16/10/2026	EUR	278.900,40	0,57					
600.000,00	ZF FINANCE 3% 20-21/09/2025	EUR	530.428,80	1,09	300.000,00	LOXAM SAS 2.875% 19-15/04/2026	EUR	256.423,20	0,53					
			4.210.845,30	8,67	100.000,00	LOXAM SAS 4.25% 17-15/04/2024	EUR	96.486,00	0,20					
Autriche														
200.000,00	ERSTE GROUP 19-31/12/2049 FRN	EUR	185.380,00	0,38	300.000,00	ORANO SA 3.375% 19-23/04/2026	EUR	279.999,00	0,58					
400.000,00	OMV AG 18-31/12/2049 FRN	EUR	381.974,28	0,78	200.000,00	PARTS EUROPE SA 21-20/07/2027 FRN	EUR	188.803,20	0,39					
200.000,00	SAPPI PAPIER HOL 3.125% 19-15/04/2026	EUR	178.725,00	0,37	200.000,00	PICARD GROUPE 3.875% 21-01/07/2026	EUR	164.000,00	0,34					
200.000,00	WIENERBERGER AG 2.75% 20-04/06/2025	EUR	193.080,00	0,40	200.000,00	QUATRIM 5.875% 19-15/01/2024	EUR	191.008,00	0,39					
			939.159,28	1,93	200.000,00	RENAULT 1.25% 19-24/06/2025	EUR	173.778,80	0,36					
Belgique														
400.000,00	KBC GROUP NV 18-31/12/2049 FRN	EUR	349.500,00	0,72	300.000,00	SOLVAY FIN 15-29/12/2049 FRN	EUR	297.459,00	0,61					
100.000,00	ONTEX GROUP 3.5% 21-15/07/2026	EUR	80.530,60	0,17	200.000,00	SPIE SA 2.625% 19-18/06/2026	EUR	181.213,20	0,37					
			430.030,60	0,89	200.000,00	TIKEHAU CAPITAL 2.25% 19-14/10/2026	EUR	182.788,86	0,38					
Espagne														
200.000,00	BANCO BILBAO VIZ 19-31/12/2049 FRN	EUR	189.348,00	0,39	300.000,00	TOTALENERGIES SE 15-29/12/2049 FRN	EUR	280.980,00	0,58					
200.000,00	BANCO SABADELL 5.625% 16-06/05/2026	EUR	195.966,00	0,40	200.000,00	TOTALENERGIES SE 19-31/12/2049 FRN	EUR	188.535,00	0,39					
200.000,00	BANKIA 18-31/12/2049 FRN	EUR	199.250,00	0,41	300.000,00	UNIBAIL-RODAMCO 18-31/12/2049 FRN	EUR	223.024,29	0,46					
600.000,00	CAIXABANK 17-31/12/2049 FRN	EUR	582.652,80	1,20				9.507.841,16	19,56					
100.000,00	GESTAMP AUTOMOCI 3.25% 18-30/04/2026	EUR	88.238,40	0,18	Ile de Man									
400.000,00	GRIFOLS SA 1.625% 19-15/02/2025	EUR	368.657,60	0,76	300.000,00	PLAYTECH PLC 3.75% 18-12/10/2023	EUR	295.125,00	0,61					
200.000,00	INTL CONSOLIDAT 0.5% 19-04/07/2023	EUR	188.000,00	0,39				295.125,00	0,61					
200.000,00	INTL CONSOLIDAT 2.75% 21-25/03/2025	EUR	171.040,69	0,35	Irlande									
			1.983.153,49	4,08	300.000,00	ARDAGH PKG FIN 2.125% 19-15/08/2026	EUR	244.951,42	0,50					
Etats-Unis														
300.000,00	AT&T INC 20-31/12/2060 FRN	EUR	264.000,00	0,54	300.000,00	EIRCOM FINANCE 3.5% 19-15/05/2026	EUR	257.748,00	0,54					
300.000,00	COTY INC 3.875% 21-15/04/2026	EUR	267.054,00	0,55	100.000,00	RYANAIR DAC 0.875% 21-25/05/2026	EUR	88.596,04	0,18					
200.000,00	FORD MOTOR CRED 2.386% 19-17/02/2026	EUR	176.016,80	0,36				591.295,46	1,22					
400.000,00	FORD MOTOR CRED 3.25% 20-15/09/2025	EUR	368.920,00	0,75	Italie									
300.000,00	HUNTSMAN INT LLC 4.25% 16-01/04/2025	EUR	300.006,60	0,62	400.000,00	ANSALDO ENERGIA 2.75% 17-31/05/2024	EUR	387.752,00	0,80					
300.000,00	LEVI STRAUSS 3.375% 17-15/03/2027	EUR	275.145,00	0,57	300.000,00	ATLANTIA SPA 1.625% 17-03/02/2025	EUR	273.351,00	0,56					
300.000,00	LIBERTY MUTUAL 19-23/05/2059 FRN	EUR	270.750,00	0,56	400.000,00	ATLANTIA 4.375% 10-16/09/2025	EUR	401.000,00	0,83					
200.000,00	SUPERIOR IND INT 6% 17-15/06/2025	EUR	163.745,60	0,34	300.000,00	AUTOSTRADA PER L 1.75% 15-26/06/2026	EUR	270.990,00	0,56					
			2.085.638,00	4,29	460.000,00	AZIMUT HOLDING 1.625% 19-12/12/2024	EUR	443.649,76	0,91					
Finlande														
300.000,00	NOKIA OYJ 2% 19-11/03/2026	EUR	275.658,60	0,57	200.000,00	BANCA IFIS SPA 1.75% 20-25/06/2024	EUR	194.060,00	0,40					
400.000,00	NORDEA BANK AB 17-31/12/2049 FRN	EUR	371.016,00	0,76	300.000,00	BPER BANCA 1.875% 20-07/07/2025	EUR	279.318,00	0,57					
			646.674,60	1,33	400.000,00	DIOCLE SPA 19-30/06/2026 FRN	EUR	264.172,76	0,54					
France														
200.000,00	ACCOR 19-31/12/2049 FRN	EUR	177.140,00	0,36	100.000,00	DOBANK SPA 3.375% 21-31/07/2026	EUR	86.944,20	0,18					
100.000,00	ACCOR 3% 19-04/02/2026	EUR	91.740,40	0,19	100.000,00	ENEL SPA 18-24/11/2078 FRN	EUR	96.501,67	0,20					
200.000,00	AFFLELOU SAS 4.25% 21-19/05/2026	EUR	170.500,00	0,35	312.000,00	ENEL SPA 19-24/05/2080 FRN	EUR	291.932,16	0,60					
400.000,00	AIR FRANCE-KLM 1.875% 20-16/01/2025	EUR	340.976,00	0,70	200.000,00	ENI SPA 21-31/12/2061 FRN	EUR	162.712,28	0,33					
300.000,00	ALTICE FRANCE 5.875% 18-01/02/2027	EUR	263.396,40	0,54	200.000,00	EVOCA SPA 19-01/11/2026 FRN	EUR	171.221,60	0,35					
300.000,00	ARKEMA 19-31/12/2049 FRN	EUR	284.997,00	0,59	200.000,00	FABRIC BC SPA 18-30/11/2024 FRN	EUR	151.586,38	0,31					
300.000,00	AXA SA 14-29/11/2049 FRN	EUR	296.220,51	0,61	200.000,00	FINECO BANK 19-31/12/2059 FRN	EUR	192.500,00	0,40					
300.000,00	BANIJAY ENTERTAI 3.5% 20-01/03/2025	EUR	270.715,80	0,56	200.000,00	GAMMA BIDCO SPA 5.125% 21-15/07/2025	EUR	181.000,00	0,37					
200.000,00	CAB 3.375% 21-01/02/2028	EUR	162.010,00	0,33	100.000,00	GAMMA BIDCO SPA 6.25% 20-15/07/2025	EUR	93.500,00	0,19					
300.000,00	CASINO GUICHARD 5.25% 21-15/04/2027	EUR	205.491,60	0,42	500.000,00	GENERALI FINANCE 14-30/11/2049 FRN	EUR	484.384,95	1,01					
200.000,00	CMA CGM SA 7.5% 20-15/01/2026	EUR	205.339,20	0,42	200.000,00	IGD 2.125% 19-28/11/2024	EUR	184.377,60	0,38					
400.000,00	CNP ASSURANCES 14-29/11/2049 FRN	EUR	393.514,84	0,81	300.000,00	INTESA SANPAOLO 17-31/12/2049 FRN	EUR	287.625,00	0,59					
					200.000,00	KEDRION SPA 3.375% 21-15/05/2026	EUR	177.970,00	0,37					
					400.000,00	LEONARDO SPA 1.5% 17-07/06/2024	EUR	386.990,40	0,80					
					200.000,00	LEONARDO SPA 2.375% 20-08/01/2026	EUR	189.474,00	0,39					
					200.000,00	LIMACORPORATE 17-15/08/2023 FRN	EUR	191.230,00	0,39					
					200.000,00	MONTI DEI PASCHI 3.625% 19-24/09/2024	EUR	184.995,20	0,38					
					200.000,00	NEXI 1.625% 21-30/04/2026	EUR	164.716,80	0,34					
					200.000,00	NEXI 1.75% 19-31/10/2024	EUR	185.494,40	0,38					
					300.000,00	PIAGGIO & C 3.625% 18-30/04/2025	EUR	286.680,00	0,59					
					309.000,00	SALINI IMPREGILO 3.625% 20-28/01/2027	EUR	254.925,00	0,52					
					300.000,00	SANPAOLO VITA 14-29/12/2049 FRN	EUR	292.125,00	0,60					
					200.000,00	SCHUMANN SPA 7% 16-31/07/2023	EUR	136.511,38	0,28					
					250.000,00	SISAL PAY 19-17/12/2026 FRN	EUR	237.999,00	0,49					
					267.000,00	SOCIETA ESERCIZI 3.5% 20-09/10/2025	EUR	265.972,60	0,55					
					200.000,00	TELECOM ITALIA 2.75% 19-15/04/2025	EUR	186.031,20	0,38					

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

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024 (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
300.000,00	TIM S.p.A. 4% 19-11/04/2024	EUR	295.500,00	0,61
200.000,00	UNICREDIT SPA 17-31/12/2049 FRN	EUR	191.000,00	0,39
200.000,00	UNICREDIT SPA 19-20/02/2029 FRN	EUR	199.244,00	0,41
200.000,00	UNICREDIT SPA 20-15/01/2032 FRN	EUR	169.302,80	0,35
100.000,00	UNIONE DI BANCHE 19-04/03/2029 FRN	EUR	101.253,00	0,21
250.000,00	UNIONE DI BANCHE 2.625% 19-20/06/2024	EUR	248.036,60	0,51
300.000,00	UNIPOLSAI 14-30/06/2049 FRN	EUR	293.250,00	0,60
200.000,00	WEBUILD SPA 5.875% 20-15/12/2025	EUR	183.378,40	0,38
			9.720.659,14	20,00
Japon				
500.000,00	SOFTBANK GRP COR 3.125% 17-19/09/2025	EUR	422.620,00	0,87
			422.620,00	0,87
Jersey				
300.000,00	ADIANT GLOBAL HO 3.5% 16-15/08/2024	EUR	271.965,00	0,56
200.000,00	AVIS BUDGET FINA 4.5% 17-15/05/2025	EUR	188.276,00	0,39
			460.241,00	0,95
Luxembourg				
100.000,00	ADLER GROUP SA 1.875% 21-14/01/2026	EUR	53.488,80	0,11
336.000,00	ALTICE FINANCING 3% 20-15/01/2028	EUR	254.520,00	0,52
200.000,00	CARRARO INTL 3.5% 18-31/01/2025	EUR	198.820,00	0,41
300.000,00	CIRSA FINANCE IN 4.75% 19-22/05/2025	EUR	268.071,00	0,55
400.000,00	CONTOURGLOB PWR 4.125% 18-01/08/2025	EUR	365.400,00	0,76
100.000,00	CULLINAN HOLDCO 4.625% 21-15/10/2026	EUR	81.000,00	0,17
300.000,00	GARFUNKELUX HOLD 6.75% 20-01/11/2025	EUR	267.291,60	0,55
300.000,00	HOLCIM FINANCE L 19-31/12/2049 FRN	EUR	286.088,34	0,59
200.000,00	IVS GROUP 3% 19-18/10/2026	EUR	191.196,73	0,39
300.000,00	LINCOLN FIN 3.625% 19-01/04/2024	EUR	291.000,00	0,60
300.000,00	MATTERHORN TELE 3.125% 19-15/09/2026	EUR	259.466,40	0,53
200.000,00	MONITCHEM HOLD 3 5.25% 19-15/03/2025	EUR	184.708,40	0,38
200.000,00	SES 16-29/12/2049 FRN	EUR	194.921,20	0,40
			2.895.972,47	5,96
Pays-Bas				
300.000,00	ABN AMRO BANK NV 20-31/12/2060 FRN	EUR	269.559,00	0,55
400.000,00	COOPERATIEVE RAB 18-31/12/2049 FRN	EUR	371.664,00	0,76
300.000,00	DUFREY ONE BV 2% 19-15/02/2027	EUR	227.250,00	0,47
300.000,00	FERRARI NV 1.5% 20-27/05/2025	EUR	288.949,20	0,59
200.000,00	FERROVIAL NL 17-31/12/2049 FRN	EUR	169.998,40	0,35
300.000,00	FIAT CHRYSLER AU 3.75% 16-29/03/2024	EUR	304.213,62	0,63
500.000,00	GAS NAT FENOSA F 15-29/12/2049 FRN	EUR	466.905,00	0,96
400.000,00	IBERDROLA INTL 19-31/12/2049 FRN	EUR	384.415,72	0,79
200.000,00	KONINKLIJKE KPN 19-08/02/2168 FRN	EUR	184.524,00	0,38
400.000,00	LOUIS DREYF 2.375% 20-27/11/2025	EUR	385.899,24	0,79
100.000,00	NOBIAN FINANCE B 3.625% 21-15/07/2026	EUR	78.875,00	0,16
200.000,00	PPF ARENA 1 B 3.125% 19-27/03/2026	EUR	182.764,80	0,38
309.000,00	Q-PARK HOLDING 1.5% 20-01/03/2025	EUR	268.669,32	0,55
300.000,00	REPSOL INTL FIN 15-25/03/2075 FRN	EUR	288.698,40	0,59
300.000,00	SAIPEM FIN INTL 2.625% 17-07/01/2025	EUR	252.000,00	0,52
300.000,00	SAMVARDHANA MOTH 1.8% 17-06/07/2024	EUR	269.949,00	0,56
300.000,00	SYNGENTA FINANCE 3.375% 20-16/04/2026	EUR	293.979,99	0,61
200.000,00	TELEFONICA EUROP 17-31/12/2049 FRN	EUR	196.867,20	0,41
400.000,00	TENNET HLD BV 20-22/10/2168 FRN	EUR	372.112,00	0,77
400.000,00	TEVA PHARM FNC 1.125% 16-15/10/2024	EUR	357.700,00	0,74
200.000,00	TEVA PHARMACEUTICAL F 4.5% 18-01/03/2025	EUR	188.350,00	0,39
300.000,00	TRIVIUM PACK FIN 3.75% 19-15/08/2026	EUR	276.750,00	0,57
400.000,00	UNITED GROUP 4.875% 17-01/07/2024	EUR	365.881,60	0,75
400.000,00	VOLKSWAGEN INTFN 18-31/12/2049 FRN	EUR	375.726,00	0,77
300.000,00	VOLKSWAGEN INTFN 20-31/12/2060 FRN	EUR	275.420,07	0,57
			7.097.121,56	14,61
Portugal				
300.000,00	EDP SA 19-30/04/2079 FRN	EUR	291.600,00	0,60
200.000,00	EDP SA 20-20/07/2080 FRN	EUR	173.304,00	0,36
200.000,00	GALP ENERGIA 2% 20-15/01/2026	EUR	189.380,00	0,39
			654.284,00	1,35
Roumanie				
200.000,00	RCS & RDS SA 2.5% 20-05/02/2025	EUR	177.100,00	0,36
			177.100,00	0,36

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Royaume-Uni				
300.000,00	AVIVA PLC 14-03/07/2044 FRN	EUR	301.303,89	0,62
200.000,00	BP CAPITAL PLC 20-22/06/2169 FRN	EUR	180.747,00	0,37
300.000,00	BRITISH TELECOMM 20-18/08/2080 FRN	EUR	258.189,00	0,53
200.000,00	HELLENIC PETRO 2% 19-04/10/2024	EUR	190.204,00	0,39
300.000,00	HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN	EUR	296.985,60	0,61
400.000,00	INEOS FINANCE PL 2.875% 19-01/05/2026	EUR	352.000,00	0,72
200.000,00	INEOS QUATTRO FI 3.75% 21-15/07/2026	EUR	163.521,60	0,34
300.000,00	INTL GAME TECH 3.5% 18-15/07/2024	EUR	293.250,00	0,60
300.000,00	JAGUAR LAND ROVR 5.875% 19-15/11/2024	EUR	276.987,00	0,57
200.000,00	NOMAD FOODS BOND 2.5% 21-24/06/2028	EUR	158.452,00	0,33
500.000,00	ROLLS-ROYCE PLC 0.875% 18-09/05/2024	EUR	463.820,00	0,96
400.000,00	VODAFONE GROUP 18-03/01/2079 FRN	EUR	385.280,00	0,79
			3.320.740,09	6,83
Suède				
200.000,00	INTRUM AB 3.5% 19-15/07/2026	EUR	167.984,00	0,35
200.000,00	TELIA CO AB 17-04/04/2078 FRN	EUR	197.500,00	0,41
300.000,00	VERISURE HOLDING 3.875% 20-15/07/2026	EUR	264.750,00	0,54
			630.234,00	1,30
Pay in Kind Bonds				
Allemagne				
300.000,00	IHO VERWALTUNGS 3.625% 19-15/05/2025	EUR	263.760,00	0,55
			263.760,00	0,55
Luxembourg				
300.000,00	ARD FINANCE SA 5% 19-30/06/2027	EUR	220.776,00	0,45
			220.776,00	0,45
			484.536,00	1,00
Total du portefeuille-titres			46.553.271,15	95,81

Récapitulatif de l'actif net

		% VNI
Total du portefeuille-titres	46.553.271,15	95,81
Avoirs en banque	1.548.131,67	3,19
Autres actifs et passifs	488.472,60	1,00
Total des actifs nets	48.589.875,42	100,00

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
Italie	20,88	20,00
France	20,42	19,56
Pays-Bas	15,25	14,61
Allemagne	9,61	9,22
Royaume-Uni	7,13	6,83
Luxembourg	6,70	6,41
Etats-Unis	4,48	4,29
Espagne	4,26	4,08
Autriche	2,02	1,93
Autres	9,25	8,88
	100,00	95,81

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Accessoires & Equipements automobiles	11,25	10,78
Energie	10,82	10,37
Banques	10,80	10,33
Télécommunications	8,22	7,88
Services diversifiés	7,61	7,28
Assurances	6,93	6,64
Chimie	6,43	6,16
Cosmétiques	4,84	4,65
Transports	3,51	3,36
Matériaux de construction	3,30	3,16
Services financiers	3,12	2,99
Stockage & Entrepôt	2,75	2,63
Private Equity	2,67	2,55
Ingénierie & Construction	2,23	2,15
Autres	15,52	14,88
	100,00	95,81

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
LANXESS 16-06/12/2076 FRN	Chimie	588.750,00	1,21
CAIXABANK 17-31/12/2049 FRN	Banques	582.652,80	1,20
ZF FINANCE 3% 20-21/09/2025	Accessoires & Equipements automobiles	530.428,80	1,09
GENERALI FINANCE 14-30/11/2049 FRN	Assurances	484.384,95	1,01
GAS NAT FENOSA F 15-29/12/2049 FRN	Energie	466.905,00	0,96
ROLLS-ROYCE PLC 0.875% 18-09/05/2024	Ingénierie & Construction	463.820,00	0,96
INFINEON TECH 19-01/04/2168 FRN	Appareils électriques & électroniques	459.410,00	0,95
AZIMUT HOLDING 1.625% 19-12/12/2024	Services financiers	443.649,76	0,91
SOFTBANK GRP COR 3.125% 17-19/09/2025	Télécommunications	422.620,00	0,87
GROUPAMA SA 14-28/05/2049 FRN	Assurances	404.245,72	0,83

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

Notes aux états financiers au 30 juin 2022

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^{er} 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^{er} janvier 2022, la prise en compte par certains compartiments de la taxonomie européenne, dans le cadre de la mise en conformité des compartiments de la SICAV avec le Règlement (UE) 2020/852 du Parlement Européen et du Conseil du 18 juin 2020 sur l'établissement d'un cadre visant à favoriser les investissements durables et modifiant le règlement (UE) 2019/2088 (dit « Règlement Taxonomie »).

Les modifications en date du 3 janvier 2022 sont les suivantes :

1) Modifications relatives à l'article 8 du Règlement SFDR

- changement de catégorisation des compartiments EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE et EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG suivants sous le règlement *Sustainable Finance Disclosure* (dit « SFDR ») ;

Ancienne catégorisation	Nouvelle catégorisation
Article 6	Article 8

- en conséquence des modifications relatives à l'article 8 du Règlement SFDR, EUROFUNDLUX - EURO EQUITY a été renommé EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG ;
- changement de libellé des politiques d'investissement des compartiments suivants se qualifiant d'Article 8 sous le règlement SFDR :
 - EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG;
 - EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG; et
 - EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG.

2) Changements d'indice de référence (benchmark)

Compartiments	Ancien benchmark	Nouveau Benchmark
EUROFUNDLUX- EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG	« ICE BofAML Euro Large Cap Non-Financial Corporate Index » valorisé en Euro	« ICE BofAML Euro Large Cap Corporate ESG Tilt Index » valorisé en Euro
EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG	« MSCI World Price Index » valorisé en Euro	« MSCI World ESG Leaders Index Price Return » valorisé en Euro
EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG	« Euro STOXX 50 » valorisé en Euro	« MSCI Europe ESG Leaders Index Price Return » valorisé en Euro

A cet égard, l'univers d'investissement sera défini en prenant le benchmark comme paramètre général pour la gestion du portefeuille mais la sélection des instruments financiers reste basée sur la procédure d'investissement ESG adoptée par la société de gestion.

Notes aux états financiers au 30 juin 2022 (suite)

Note 1 - Généralités (suite)

Autres changements significatifs durant la période (suite) :

3) Changements relatifs aux commissions de performance

- mise à jour des libellés des compartiments concernés en ligne avec les dernières recommandations de l'ESMA sur les commissions de performance.

Les taux respectifs de commission de performance n'ont pas subi de changements, sauf pour le compartiment EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG comme détaillé ci-dessous.

- réduction du taux de la commission de performance des classes d'actions A et D du compartiment EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG comme suit :

Classe d' actions	Ancien taux	Nouveau taux
A	30%	20%
D	30%	20%

4) Changements relatifs aux commissions de gestion.

La commission de gestion pour les classes d'actions A, D et B du compartiment EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG a été diminuée comme suit :

Classe d' actions	Ancien taux	Nouveau taux
A	2,10%	1,90%
D	2,10%	1,90%
B	2%	0,75%

5) Changements relatifs à certains investissements

Le compartiment EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE n'effectuera plus d'investissements dans les (i) valeurs mobilières adossées à des actifs (Asset-Backed Securities (ABS)), (ii) les créances hypothécaires titrisées (mortgage-backed securities (MBS)), ainsi que les (iii) crédits hypothécaires commerciaux (commercial mortgage-backed securities (CMBS)).

Les modifications en date du 31 mars 2022 sont les suivantes :

Suite à la décision prise par FTSE International Limited, de renommer le « FTSE MTS Bond Index Series » en « FTSE Eurozone Bond Index Series », à compter du 31 mars 2022, l'indice « FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT Index », auquel il est fait référence dans la documentation des compartiments de la SICAV mentionnés ci-dessous, a été renommé « FTSE Eurozone BOT (Weekly) Index » à compter de cette même date.

- EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED,
- EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG,
- EUROFUNDLUX - BOND INCOME,
- EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME.

Les modifications en date du 1^{er} avril 2022 sont les suivantes :

1) Création d'une nouvelle classe d'actions I du compartiment EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025.

Les commissions de gestion maximales sont les suivantes :

Classe d' actions	Du 1 ^{er} avril 2022 au 31 décembre 2023	A partir du 1 ^{er} janvier 2024
I	0,50%	0,40%

2) Changement de catégorisation du compartiment EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026 sous le règlement Sustainable Finance Disclosure (dit « SFDR ») comme suit :

Ancienne catégorisation	Nouvelle catégorisation
Article 6	Article 8

Changement de libellé de politique d'investissement du compartiment et l'insertion du libellé en conformité avec l'article 6 du règlement (UE) 2020/852 du Parlement Européen et du Conseil dit règlement sur la Taxonomie.

3) Création d'une nouvelle classe d'actions I du compartiment EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026.

Classe d' actions	Du 1 ^{er} avril 2022 au 31 décembre 2024	A partir du 1 ^{er} janvier 2025
I	0,50%	0,40%

Notes aux états financiers au 30 juin 2022 (suite)

Note 1 - Généralités (suite)

Autres changements significatifs durant la période (suite) :

Les modifications en date du 1^{er} avril 2022 sont les suivantes (suite):

4) Modifications relatives à la politique d'investissement ESG des compartiments suivants :

- EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG
- EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE
- EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG
- EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG

Le compartiment EUROFUNDLUX - ABSOLUTE RETURN BOND a été absorbé par le compartiment EUROFUNDLUX - BOND INCOME. La dernière VNI a été calculée le 31 mars 2022.

Au 30 juin 2022, la Société comprend seize 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 - EUROPEAN EQUITY ESG	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 - OBIETTIVO 2026	EUR	x	x	-	-	x	-	-
EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG	EUR	x	x	-	x	-	x	-
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025	EUR	x	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	-	-

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 bénéfices. Les actions de la classe G sont souscrites par une clientèle privée procédant à des souscriptions initiales à hauteur d'un montant minimum de EUR 1.000.000 et toute souscription ultérieure de EUR 500 au moins. Les actions de la classe I sont souscrites par une clientèle institutionnelle 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 bénéfices et qui procèdent à des souscriptions initiales à hauteur d'un montant minimum de EUR 500.000 et toute souscription ultérieure de EUR 500 au moins.

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

Notes aux états financiers au 30 juin 2022 (suite)

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 2022 (voir Note 3). Les revenus et frais, en devises autres que la devise du compartiment, sont convertis dans cette devise aux cours de change en vigueur à la date de l'opération. Les bénéfices et pertes de change sont comptabilisés dans l'Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets.

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

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

f) Evaluation des contrats de change à terme

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

g) Evaluation des contrats de swaps

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

h) Evaluation des contrats à terme et options

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

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

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

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

j) Revenus

Les dividendes sont renseignés comme revenus à la date où les actions sont cotées pour la première fois « ex-dividende ».

Les intérêts (y inclus les intérêts sur swaps) sont provisionnés lors de chaque calcul de la valeur nette d'inventaire.

Notes aux états financiers au 30 juin 2022 (suite)

Note 3 - Taux de change au 30 juin 2022

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 2022, comme suit :

1 EUR =	1,523700	AUD	1 EUR =	394,600000	HUF
1 EUR =	1,349250	CAD	1 EUR =	143,382550	JPY
1 EUR =	0,998350	CHF	1 EUR =	10,335250	NOK
1 EUR =	7,439800	DKK	1 EUR =	10,689000	SEK
1 EUR =	0,864450	GBP	1 EUR =	1,458450	SGD
1 EUR =	8,222000	HKD	1 EUR =	1,047850	USD

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 - EUROPEAN EQUITY ESG	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 (fusionné dans EUROFUNDLUX - BOND INCOME le 31 mars 2022)	2%	0%	2%	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026	2%	0%	-	-	0%	-	-
EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG	2%	0%	-	2%	-	2%	-
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025	2%	0%	2%	-	0%	-	-
EUROFUNDLUX - BOND INCOME	2%	0%	2%	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND	-	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 2022 (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 - EUROPEAN EQUITY ESG	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 (fusionné dans EUROFUNDLUX - BOND INCOME le 31 mars 2022)	1,20%	0,40%	1,20%	-	-	-	-

Notes aux états financiers au 30 juin 2022 (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 - OBIETTIVO 2026	1,20%	0,40%	-	-	0,50%	-	-
EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG	1,80%	0,80%	-	0,80%	-	1,00%	-
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025	1,20%	0,40%	1,20%	-	0,50%	-	-
EUROFUNDLUX - BOND INCOME	1,50%	0,80%	1,50%	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND	-	1,00%	-	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME	1,70%	0,90%	1,70%	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024	-	0,40%	-	-	0,40%	-	-

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

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 2026, EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND, 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 Corporate ESG Tilt 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 ; ou la surperformance n'excède pas toutes les sous-performances au cours des cinq années précédentes de manière glissante.

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 - EUROPEAN EQUITY ESG reçoit une commission de performance annuelle, pour les classes d'actions A et D, 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 « MSCI Europe ESG Leaders Index Price Return ». Elle sera calculée chaque jour avec ajustement de la commission en fonction de l'évolution de la performance journalière (positive ou négative), prenant en compte toutes les distributions éventuelles de dividendes, toutes les souscriptions et tous les rachats effectués au cours de la période de référence. Pour le calcul de la commission de performance, la période de référence est celle qui court entre le dernier jour du calendrier de l'année précédant celle du calcul, et le dernier jour du calendrier de l'année de calcul. De manière exceptionnelle en cas de lancement d'une nouvelle classe d'action, la période de référence court entre la date de lancement de la classe et le dernier jour du calendrier de l'année de calcul suivant l'année pendant laquelle la nouvelle classe d'action a été lancée. En cas respectivement de rachat d'actions ou de la fusion ou fermeture du compartiment pendant la période de référence la commission de performance, si applicable, sera (i) cristallisée à la date respectivement du rachat d'actions, de la fusion ou de la fermeture du compartiment et (ii) sera reconnue et versée au gestionnaire en une seule fois endéans les 30 jours suivant la fin de l'exercice social. Exceptionnellement, la commission de performance, si applicable, ne sera pas cristallisée si le fonds absorbé est un fonds nouvellement créé, sans historique de performance et avec une politique d'investissement essentiellement similaire à celle du compartiment. La commission de performance, si applicable, sera reconnue et versée au gestionnaire en une seule fois endéans les 30 jours suivant la fin de l'exercice social. Elle sera limitée à un montant maximum de 1,5% de la valeur nette d'inventaire totale journalière du compartiment. Le gestionnaire ne recevra pas de commission de performance si, pendant la période de référence, la performance de la classe concernée est négative ; ou la surperformance n'excède pas toutes les sous-performances au cours des cinq années précédentes de manière glissante.

Notes aux états financiers au 30 juin 2022 (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 » valorisé en Euro. Elle sera calculée chaque jour avec ajustement de la commission en fonction de l'évolution de la performance journalière (positive ou négative), prenant en compte toutes les distributions éventuelles de dividendes, toutes les souscriptions et tous les rachats effectués au cours de la période de référence. Pour le calcul de la commission de performance, la période de référence est celle qui court entre le dernier jour du calendrier de l'année précédant celle du calcul et le dernier jour du calendrier de l'année de calcul. De manière exceptionnelle, à une autre date, en cas de lancement d'une nouvelle classe d'action, la période de référence court entre la date de lancement de la classe et le dernier jour du calendrier de l'année de calcul suivant à l'année pendant laquelle la nouvelle classe d'action a été lancée. En cas respectivement de rachat d'actions ou de la fusion ou fermeture du compartiment pendant la période de référence la commission de performance, si applicable, sera (i) cristallisée à la date respectivement du de rachat d'actions ou de la fusion ou fermeture du compartiment et (ii) sera reconnue et versée au gestionnaire en une seule fois endéans les 30 jours suivant la fin de l'exercice social. Exceptionnellement, la commission de performance, si applicable, ne sera pas cristallisée si le fonds absorbé est un fonds nouvellement créé, sans historique de performance et avec une politique d'investissement essentiellement similaire à celle du compartiment. La commission de performance, si applicable, sera reconnue et versée au gestionnaire en une seule fois endéans les 30 jours suivant la fin de l'exercice social. Elle sera limitée à un montant maximum de 1,5% de la valeur nette d'inventaire totale journalière du compartiment. Le gestionnaire ne recevra pas de commission de performance si, pendant la période de référence, la performance de la classe concernée est négative ; ou la surperformance n'excède pas toutes les sous-performances au cours des cinq années précédentes de manière glissante.

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 ESG Leaders Index Price Return » 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 ; ou la surperformance n'excède pas toutes les sous-performances au cours des cinq années précédentes de manière glissante.

En ce qui concerne le compartiment EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE et EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG, 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. Le gestionnaire reçoit une commission de performance pour les classes A, B, G et P, égale à 20% pour le compartiment EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE et une commission de performance, pour les classes A et P, égale à 15% de la performance calculée sur base d'une High Water Mark Absolue pour le compartiment EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG.

En ce qui concerne le compartiment EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG, en cas respectivement de rachat d'actions ou de la fusion ou fermeture du compartiment pendant la période de référence la commission de performance, si applicable, sera (i) cristallisée à la date respectivement du de rachat d'actions ou de la fusion ou fermeture du compartiment et (ii) reconnue et versée au gestionnaire en une seule fois endéans les 30 jours suivant la fin de l'exercice social. Exceptionnellement, la commission de performance, si applicable, ne sera pas cristallisée si le fonds absorbé est un fonds nouvellement créé, sans historique de performance et avec une politique d'investissement essentiellement similaire à celle du compartiment. 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. La commission de performance ne pourra pas être supérieure à 1,5% sur base annuelle de la valeur nette totale du compartiment. Aucun montant excédant 1,5% ne sera payé au gestionnaire.

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 Eurozone BOT (Weekly) Index » (anciennement « 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. Le gestionnaire ne recevra pas de commission de performance si, pendant la période de référence, la performance de la classe concernée est négative ; ou la surperformance n'excède pas toutes les sous-performances au cours des cinq années précédentes de manière glissante.

Notes aux états financiers au 30 juin 2022 (suite)

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

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 2022, 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 Morgan Stanley Europe SE	Contrats de change à terme Contrats for Difference	550.000 270.000	Placé Placé
EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG	J.P. Morgan AG	Credit Default Swap	180.000	Reçu
EUROFUNDLUX - FLOATING RATE	BNP Paribas J.P. Morgan AG	Credit Default Swap Contrats de change à terme / Credit Default Swap	250.000 -	Reçu -
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026	J.P. Morgan AG	Contrats de change à terme	9.810.000	Placé
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025	BNP Paribas J.P. Morgan AG	Credit Default Swap Contrats de change à terme	1.110.000 4.000.000	Placé Placé
EUROFUNDLUX - BOND INCOME	Credito Emiliano SpA J.P. Morgan AG	Contrats de change à terme Contrats de change à terme / Credit Default Swap Contrats	4.520.000 590.000	Placé Placé

Notes aux états financiers au 30 juin 2022 (suite)

Note 10 - Contrats d'options

Au 30 juin 2022, les compartiments ci-dessous détiennent des contrats d'options cotées. Les contreparties sont les suivantes :

Compartiments	Contreparties (le « clearer »)
EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG	BNP Paribas Securities Services
EUROFUNDLUX - FLOATING RATE	BNP Paribas Securities Services
EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG	BNP Paribas Securities Services
EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME	BNP Paribas Securities Services

Note 11 - Contrats à terme

Au 30 juin 2022, les compartiments suivants détiennent des contrats à terme cotés :

Compartiments	Clearer
EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED	BNP Paribas Securities Services
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 - CLIMATE CHANGE ESG	BNP Paribas Securities Services
EUROFUNDLUX - BOND INCOME	BNP Paribas Securities Services

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	10/06/2022	Classe D	0,119	3.942.069,41	469.106,26
EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG	10/06/2022	Classe Q	0,134	219.695,65	29.439,22
EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG	11/05/2022	Classe D	0,221	11.401.296,97	2.519.686,63
EUROFUNDLUX - BOND INCOME	10/06/2022	Classe D	0,042	40.309.467,97	1.692.997,65
EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME	10/06/2022	Classe D	0,098	29.083.381,14	2.850.171,35

Notes aux états financiers au 30 juin 2022 (suite)

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	28,86
EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY	-
EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG	6,47
EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE	47,24
EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE	64,84
EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG	-
EUROFUNDLUX - FLOATING RATE	8,30
EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG	-
EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG	4,89
EUROFUNDLUX - ABSOLUTE RETURN BOND (fusionné dans EUROFUNDLUX - BOND INCOME le 31 mars 2022)	-
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026	7,72
EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG	10,17
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025	5,99
EUROFUNDLUX - BOND INCOME	15,15
EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND	-
EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME	17,04
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024	-

Note 14 - Evénements post clôture

Les statuts de la Société ont été modifiés en date du 1^{er} juillet 2022.

La société ICE Data Indices LLC a décidé de modifier - avec effet au 1^{er} juillet 2022 - la méthodologie de calcul des indices appartenant à la famille « ICE Fixed Income » dont elle est propriétaire, afin d'y inclure les coûts de transaction.

Le compartiment EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG est concerné par ce changement car il utilise un indice de cette famille, le « ICE BofAML Euro Large Cap Corporate ESG Tilt Index », comme paramètre de référence pour le calcul des commissions de performance applicables à sa classe d'actions A.

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 l'année se référant aux états financiers.

Les commissions de performance suivant l'ESMA

Compartiments	Classe d'action	Devise du compartiment	Performance	% de la VNI moyenne de la classe d'action
EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY	Classe A	EUR	9,06	–
EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG	Classe D	EUR	2,56	–
EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG	Classe A	EUR	137,63	–
EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG	Classe D	EUR	1,91	–
EUROFUNDLUX - BOND INCOME	Classe A	EUR	210,13	–

 **EUROMOBILIARE**
INTERNATIONAL FUND SICAV

Euromobiliare
International Fund Sicav

10/12 Avenue Pasteur
L-2310 Luxembourg

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