

Rapport semestriel 2023

R.C.S. B 82.461

Non révisé au **30 juin 2023**



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	3
Informations aux Actionnaires	5
Rapport du Conseil d'Administration	6
Etat des actifs nets au 30 juin 2023	14
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets pour la période se terminant 30 juin 2023	18
Etat des variations du nombre d'actions pour la période clôturant le 30 juin 2023	22
Statistiques	24
EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY	
Portefeuille-titres au 30 juin 2023	28
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	29
Les dix principales positions	29
EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG	
Portefeuille-titres au 30 juin 2023	30
Instruments financiers dérivés au 30 juin 2023	31
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	32
Les dix principales positions	32
EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE	
Portefeuille-titres au 30 juin 2023	33
Instruments financiers dérivés au 30 juin 2023	34
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	35
Les dix principales positions	35
EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE	
Portefeuille-titres au 30 juin 2023	36
Instruments financiers dérivés au 30 juin 2023	37
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	38
Les dix principales positions	38
EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG	
Portefeuille-titres au 30 juin 2023	39
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	41
Les dix principales positions	41
EUROFUNDLUX - FLOATING RATE	
Portefeuille-titres au 30 juin 2023	42
Instruments financiers dérivés au 30 juin 2023	44
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	45
Les dix principales positions	45
EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG	
Portefeuille-titres au 30 juin 2023	46
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	48
Les dix principales positions	48
EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG	
Portefeuille-titres au 30 juin 2023	49
Instruments financiers dérivés au 30 juin 2023	50
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	51

Table des matières

Les dix principales positions	51
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026	
Portefeuille-titres au 30 juin 2023	52
Instruments financiers dérivés au 30 juin 2023	55
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	56
Les dix principales positions	56
EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG	
Portefeuille-titres au 30 juin 2023	57
Instruments financiers dérivés au 30 juin 2023	59
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	60
Les dix principales positions	60
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025	
Portefeuille-titres au 30 juin 2023	61
Instruments financiers dérivés au 30 juin 2023	64
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	65
Les dix principales positions	65
EUROFUNDLUX - BOND INCOME	
Portefeuille-titres au 30 juin 2023	66
Instruments financiers dérivés au 30 juin 2023	68
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	69
Les dix principales positions	69
EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND	
Portefeuille-titres au 30 juin 2023	70
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	71
Les dix principales positions	71
EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME	
Portefeuille-titres au 30 juin 2023	72
Instruments financiers dérivés au 30 juin 2023	74
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	75
Les dix principales positions	75
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024	
Portefeuille-titres au 30 juin 2023	76
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	78
Les dix principales positions	78
Notes aux états financiers au 30 juin 2023	79
Informations additionnelles	91

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 Credemvita, Private Equity S.p.A., 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., Italie
Président du Conseil d'Administration

M. Carlo Antonio MENOZZI
Dirigeant de Credito Emiliano S.p.A.
Administration

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

Credem Euromobiliare Private Banking S.p.A.
Via Santa Margherita, 9
I-20121 Milan

BANQUE DEPOSITAIRE

BNP Paribas, Succursale de Luxembourg
60, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

GESTIONNAIRE EN INVESTISSEMENTS

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

SOUS-GESTIONNAIRE EN INVESTISSEMENTS

Alkimis SGR S.p.A.

4 Via Dei Bossi
I-20121 Milan

pour le Compartiment suivant :

- EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE

Franklin Templeton Investment Management Limited (depuis 5 mai 2023)

Cannon Place,
78 Cannon Street,
London, EC4N 6HL,
United Kingdom

pour le Compartiment suivant:

- EUROFUNDLUX - BOND INCOME

Martin Currie Investment Management LTD (depuis 5 mai 2023)

5 Morrison Street,
Edinburgh, EH3 8BH,
United Kingdom.

pour le Compartiment suivant:

- EUROFUNDLUX – EMERGING MARKETS EQUITY

CONSEILLER JURIDIQUE

Arendt & Medernach S.A.

41, avenue John F. Kennedy
L-2082 Luxembourg

REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Deloitte Audit (depuis 12 juin 2023)

Société à responsabilité limitée
20, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxembourg

Ernst & Young S.A. (jusqu'au 12 juin 2023)

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

Informations aux Actionnaires

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

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

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

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

Les investisseurs peuvent se procurer à titre gratuit, au siège social de la Société, le relevé des mouvements intervenus dans la composition du portefeuille-titres de chaque compartiment durant 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 2023

Le bilan des marchés sur le premier semestre 2023 réserve plus d'une surprise par rapport aux prévisions de décembre dernier. Les hypothèses d'un net ralentissement de la croissance mondiale et d'une moindre hostilité des banques centrales se sont heurtées à la résilience du cycle macro et microéconomique, une inflation de fond plutôt persistante et des autorités monétaires ayant conservé une orientation globalement restrictive. Une évolution en rien linéaire qui a souffert en février de la menace d'une inflation excessive, et des risques d'instabilité financière en mars. Ces facteurs combinés se sont traduits principalement par des taux d'État de niveaux généralement similaires ou légèrement supérieurs à ceux du début de l'année. Les actifs à risque ont clairement surperformé, avec des retours à deux chiffres pour le marché actionnaire mondial, propulsé par les entreprises technologiques Blue Chips.

Sur le plan macroéconomique, malgré le contexte de ralentissement de la croissance mondiale, la conjoncture s'est bien maintenue. Y ont contribué la baisse des prix de l'énergie, la reprise, bien que modeste, de la Chine, et un robuste marché du travail affichant un chômage aux plus bas des deux côtés de l'Atlantique. À sa tête, le secteur des services, qui a continué de bénéficier des effets liés à la réouverture ; le compartiment manufacturier en revanche, employé à digérer les excès de la phase pandémique, s'est considérablement affaibli, notamment dans la zone euro. L'inflation s'est quant à elle atténuée, avec des indices de prix à la consommation aux niveaux les plus bas de ces derniers 24 et 18 mois aux États-Unis et dans la zone euro respectivement. L'inflation de fonds, nette des composantes volatiles, affiche pour sa part une plus grande rigidité à la baisse due à une solide dynamique salariale, et demeure au-dessus des 5 % dans les économies avancées. Des niveaux encore trop élevés pour les banques centrales, qui n'ont pas baissé la garde. Après trois augmentations de 25 points de base, la Federal Reserve a porté le taux officiel à 5,25 % et rehaussé ses projections sur les Fed Funds à plus de 5,6 % d'ici décembre, se laissant la marge de manœuvre pour deux autres augmentations cette année. La BCE a de son côté haussé le taux sur les dépôts à 3,5 %, totalisant 150 points de base de restriction depuis janvier. Un rythme soutenu face à un départ ralenti en 2022 et un contexte inflationniste moins favorable. La présidente Lagarde vise actuellement un taux final d'au moins 4,0 %.

Sur le premier trimestre, les rendements des titres d'État ont enregistré d'abord une hausse, puis une baisse de l'ordre de 100 points de base, déclenchée par la faillite de certaines banques régionales américaines. Des mouvements exceptionnels avec peu de précédents historiques, qui ont poussé la volatilité du compartiment à l'extrême, comme en témoigne l'incapacité des investisseurs à fixer leurs propres attentes par rapport à la trajectoire de politique monétaire des principales banques centrales. L'intervention efficace de l'autorité monétaire américaine dans le but d'éviter les retombées systémiques de cette crise bancaire, suivie du maintien d'une posture restrictive a amené les marchés à se détourner complètement de la perspective d'un assouplissement sur la seconde moitié de 2023, pour s'aligner sur l'hypothèse de taux élevés sur une période prolongée.

Mention spéciale au Royaume-Uni, où les chiffres étonnamment élevés de l'inflation ont contraint la Banque d'Angleterre à augmenter le coût de l'argent de bien 275 points de base. Pénalisés de fait les Gilt, en perte depuis le début de l'année.

Retours positifs dans le monde du crédit. C'est surtout la composante High Yield qui a bénéficié tant d'une contraction modérée des spreads que de rendements à terme élevés. Les écarts ont tourné autour des valeurs moyennes à long terme, avec un maximum en mars correspondant à la crise bancaire américaine, depuis résolue. Les taux de faillite sont toujours bas d'un point de vue historique.

Le marché actionnaire, porté par des bénéficiaires qui sont montrés plus résilients qu'attendu par les prévisions, connaît une impulsion positive. L'indice mondial (MSCI AC WORLD) a enregistré un gain de l'ordre de 14 % et les principaux cours américains et européens ont clôturé le semestre non loin des maxima de l'année. Ce sont les questions de croissance séculaire, et notamment les développements liés à l'intelligence artificielle, qui galvanisent les investisseurs. La hausse de 39,4 % du Nasdaq 100 en est la représentation concrète. Les retours au niveau sectoriel sont largement dispersés ; en juin cependant, la participation à la hausse s'est étendue aux petites et moyennes capitalisations, aux titres à bêta élevé et aux secteurs cycliques. Du point de vue géographique, les États-Unis et le Japon affichent la meilleure évolution ; l'Europe, après la surperformance du premier trimestre, a connu une évolution latérale, dans la lignée de données macro décevantes. Les pays émergents, pénalisés par la reprise ralentie de la Chine, traînent à l'arrière du peloton.

Concernant des devises, le dollar et l'euro sont relativement stables par rapport aux devises principales. Le yen est en revanche affaibli, reflet de l'approche relativement accommodante de la Banque du Japon.

Perspectives pour le deuxième semestre 2023

Au cours des derniers mois, un contexte de marché cohérent avec la phase finale du cycle de restriction monétaire s'est progressivement dessiné. Une étape habituellement caractérisée par la stabilisation des taux à des niveaux élevés, la compression de la volatilité (implicite et réalisée) et des primes de risque du marché actionnaire et du crédit.

La phase actuelle pourrait s'étendre à la seconde moitié de l'année, du moment que les banques centrales sont satisfaites de la dynamique des prix à la consommation et que la croissance continue à trouver un appui sur un secteur de l'emploi robuste.

Rapport du Conseil d'Administration (suite)

EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY

COMMENTAIRE

Au cours du premier semestre 2023, le compartiment a réalisé une performance positive et supérieure à son paramètre de référence. Le 5 mai, la gestion a été attribuée par procuration à Martin Currie.

Jusqu'à cette date, aucun changement significatif n'a été apporté au portefeuille dont la structure est restée inchangée avec une légère surpondération pour la Chine en vertu de l'optimisme au cours de la phase initiale de l'année découlant des perspectives positives pour les réouvertures. Cependant, cet optimisme a été fortement redimensionné au cours du semestre qui a clôturé avec une contribution négative de la performance pour la zone asiatique et surtout la Chine. Dans ce contexte cependant, le fond a généré une performance positive tant absolue que relative là où les fonds actifs généralistes ont apporté une contribution positive significative grâce à un surpondération moyenne pour le secteur technologique qui a surperformé sur son marché de référence boosté par les attentes positives sur le plan de l'intelligence artificielle.

La nouvelle gestion a modifié l'allocation de portefeuille qui est passée d'un produit investi en OPCVM à une gestion en titres individuels soigneusement sélectionnés.

Une bonne contribution aux performances a principalement découlé de l'exposition au marché indien dont la banque centrale a également annoncé une pause dans le parcours d'augmentation des taux. La nouvelle gestion a également bénéficié de la bonne évolution de la technologie principalement des noms présentés au secteur des semi-conducteurs.

PERSPECTIVES

Même si les attentes de croissance au niveau régional commencent à diverger. Il est prévu que les marchés émergents dépasseront les économies avancées, principalement sur les marchés émergents asiatiques, où la Chine a enregistré un début d'année très fort. Les sociétés des marchés émergents assistent à une reprise du cycle des bénéfiques. À la fin de la saison des résultats du premier trimestre, on a assisté à des mises à jour dans des secteurs tels que les sociétés internet chinoises et les banques indiennes. La divergence des cycles économiques attirera probablement encore les investisseurs vers les marchés émergents.

En conséquence, le positionnement du portefeuille restera substantiellement inchangé, avec une forte exposition interne tant en Chine qu'en Inde en conservant malgré tout un bon niveau de diversification.

L'optique d'investissement se concentre sur le long terme, en identifiant les tendances et les secteurs connaissant une croissance structurelle tels que la technologie, l'urbanisation et la croissance dans le secteur des services.

EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG

COMMENTAIRE

Au cours du premier semestre le compartiment a réalisé une performance positive boostée par la bonne reprise des marchés d'actions supportés par l'évolution positive des données économiques de l'entreprise.

Le compartiment a toutefois enregistré de moins bonnes performances par rapport à l'indice de référence, ramenant à zéro au cours du dernier mois la surperformance réalisée au début de la période, du fait de la contribution négative essentiellement des secteurs santé, matériaux et biens de première nécessité.

L'exposition aux actions du portefeuille est restée pendant toute la période au-delà de la neutralité, avec une surpondération constituée des positions longues sur options pour chaque titre en prévalence des secteurs des consommations cycliques et de la technologie.

Parmi les principaux secteurs dans lequel le portefeuille a été investi se trouvent celui de la santé, dans lequel le portefeuille a été investi se trouvent les produits pharmaceutiques ont été privilégiés par rapport aux équipements et aux services. Le secteur finance, avec près de la moitié de son poids sur les titres bancaires, principaux bénéficiaires de l'augmentation des taux d'intérêt, et l'autre moitié sur les assurances et les services financiers. Le secteur industriel avec une prédominance d'entreprises liées aux questions de transition énergétique. Celui des biens de première nécessité, concentré sur les titres liés au luxe. En revanche l'exposition à la consommation liée au commerce de détail est limitée.

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.

Au niveau sectoriel, à la fin du semestre les principaux écarts positifs par rapport au paramètre de référence sont la santé, les services d'intérêt public, les matériaux et l'industrie, les écarts négatifs les biens 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.

Rapport du Conseil d'Administration (suite)

EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE (Alkimis)

COMMENTAIRE

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

Au cours du premier semestre 2023, le pourcentage de positions longues, réalisées par l'achat direct d'actions ou par des contrats sur différence (CFD), a progressivement augmenté, passant d'environ 70 % au début de l'année à un peu moins de 85 % début avril, pour rester à ce niveau jusqu'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 quasi constante aux environs de 38 %. Par conséquent, au cours de la période l'exposition brute - correspondant la somme en valeur absolue des positions longues et courtes sur les marchés d'actions - a également augmenté pour passer d'à peine plus de 100 % au début d'année à près de 130 % en avril et elle est restée à ce niveau jusqu'à la fin du semestre. La répartition de l'exposition nette par zone géographique, qui avait vu une nette prédominance du marché des actions américaines par rapport au marché européen en début d'année, s'est inversée vers la moitié du semestre. Europe environ 24 % et États-Unis environ 14 %. Cette répartition est à nouveau revenue, avec le mois de juin, au niveau du début d'année : États-Unis environ 25 % et Europe environ 13 %. 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 longues les plus significatives ont été maintenues sur le secteur financier et celui de la technologie.

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. En présence d'un scénario macroéconomique avec une inflation en baisse et en l'absence de récession, des opportunités de croissance importantes sont envisagées au cours des années à venir pour différentes sociétés cotées.

EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE

COMMENTAIRE

Au cours du premier semestre de l'année, le compartiment a enregistré un rendement positif, supérieur au paramètre de référence. Le résultat réalisé est principalement dû à la bonne performance de la composante de taux gouvernemental des pays périphériques et de crédit, même s'il est toujours dans un contexte caractérisé par des augmentations généralisées des taux, en raison de dynamiques inflationnistes et de politiques monétaires restrictives des principales banques mondiales.

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 la majeure partie de la période de référence.

Pour ce qui est de l'allocation géographique, le poids de l'Italie a été conservé sous le paramètre de référence, cependant la très courte partie de la courbe a été surpondérée. Au cours du semestre, l'exposition a légèrement été réduite, pour le compartiment des entreprises, en privilégiant dans ce cas-là également la très courte partie de la courbe.

PERSPECTIVES

En termes prévisionnels, au cours des mois à venir, une détérioration progressive de la conjoncture économique est attendue, ce qui entraînera la réduction de la surpondération pour les titres d'entreprises. Compte tenu du désormais proche pic des augmentations de la Banque centrale européenne, la neutralité de la durée moyenne de portefeuille sera conservée par rapport au paramètre de référence. La neutralité envers l'Italie sera également maintenue.

EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG

COMMENTAIRE

Au cours du premier semestre de l'année, le compartiment a enregistré un rendement positif, supérieur au paramètre de référence. Le résultat réalisé est essentiellement dû à la bonne évolution de la composante de crédit, bien que cela soit encore dans un contexte caractérisé par des augmentations généralisées des taux. En termes relatifs, la performance réalisée a été supérieure au paramètre de référence, principalement grâce à la sélection de titres à haute qualité de crédit et de la légère surpondération des titres hybrides industriels et de la composante à haut rendement, dont la performance a été positivement influencée par la résilience du cadre macro mondial.

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 en ligne avec le paramètre de référence. Au cours de la période, 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, afin d'aligner le portefeuille sur le paramètre de référence.

Rapport du Conseil d'Administration (suite)

EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG (suite)

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 RATE

COMMENTAIRE

La résilience du cadre macro mondial malgré l'imposant cycle d'augmentation des taux et à la persistance, même si elle est en baisse, de l'inflation a représenté les éléments caractéristiques de la conjoncture macro au cours du premier semestre.

Le cadre défini a été plutôt favorable pour le compartiment qui a en effet réalisé une performance positive et satisfaisante au cours du semestre. En ce qui concerne l'opérativité, l'exposition à des titres à haut rendement a été redimensionnée à nouveau, en concentrant l'exposition sur des secteurs défensifs et dans la composante estimée être la moins vulnérable à une détérioration possible de la conjoncture. Concernant la composante à haute qualité de crédit une vision positive est en revanche conservée et, en raison de l'activité de marché primaire et du tirage des dérivés de crédit, son exposition et son échéance résiduelle moyenne ont été augmentées. En ce qui concerne l'allocation à des titres indexés sur l'inflation, l'allocation a été légèrement redimensionnée essentiellement pour la zone Euro et principalement pour les États-Unis.

PERSPECTIVES

L'attention des banques centrales sur la limitation de l'inflation continuera, dans les mois à venir, à fournir un support important pour la rentabilité du portefeuille, avec néanmoins le risque que l'importante restriction monétaire mise en œuvre ne se répercute sur la conjoncture macro. Très vraisemblablement la réduction de l'exposition de titres indexés sur l'inflation se poursuivra (dans l'attente de niveaux plus intéressants pour se repositionner sur le compartiment). L'exposition à des titres à haut rendement pourrait elle aussi être légèrement redimensionnée, en gardant l'attention sur les secteurs les plus défensifs comme pharma, gaming et infrastructures. Nous continuerons de cibler les titres corporate à haute qualité de crédit, avec une attention particulière sur les niveaux du secteur bancaire plus senior.

EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG

COMMENTAIRE

Au cours du premier semestre, le compartiment a enregistré un rendement positif, grâce à la bonne évolution des cours actionnaires, malgré les pressions inflationnistes constantes, les politiques monétaires restrictives des banques centrales et les tensions permanentes sur les marchés.

En valeur absolue, la performance s'est avérée être légèrement sous le paramètre de référence en raison de la sous-pondération des secteurs plus cycliques par rapport aux défensifs.

La contribution la plus importante à la performance a été générée par le secteur technologique, dans la lignée des attentes liées à la thématique de l'intelligence artificielle générative. La contribution des consommations discrétionnaire et industrielles est également très positive. Au cours de la période l'exposition aux actions a été légèrement augmentée, en conservant une surpondération pour les pharmaceutiques, industrielles et technologiques et en sous-pondérant les communications, consommations cycliques, financières et immobilières. Sur le plan géographique, l'actionariat européen a été préféré, en conservant une sous-pondération sur l'Asie et l'Amérique du Nord et une neutralité sur le Japon. Au cours de l'année, le poids des titres à capitalisation plus faible a été réduit, en augmentant l'exposition aux biens de consommation de première nécessité, services et technologie, avec des sous-pondérations relatives aux consommations discrétionnaires, financières, immobilières et communications.

PERSPECTIVES

Au cours de la deuxième partie de l'année, la structure actuelle du portefeuille sera maintenue, en privilégiant les titres présentant des fondamentaux comptables solides, un rendement supérieur à la moyenne et un haut profil de durabilité. L'allocation sectorielle et géographique ne s'éloignera pas de façon significative du paramètre de référence, avec une préférence pour les actions américaines et européennes.

EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG

COMMENTAIRE

Au cours du premier semestre, le fonds a enregistré une performance positive, grâce à la contribution des principales classes d'actifs au portefeuille. Malgré la forte augmentation des taux d'intérêt des derniers mois, les principales économies ont fait preuve de résilience au cours du semestre. Ceci, conjointement aux signaux de ralentissement de l'inflation, au mois pour sa composante principale, a poussé les marchés d'actions à la hausse. Les rendements des titres d'État, d'autre part, après une baisse initiale au début de l'année, ont repris leur croissance du fait de politiques monétaires encore restrictives, visant à limiter une inflation en baisse, mais encore à des niveaux trop élevés par rapport aux attentes des autorités. Les composantes obligataires les plus volatiles ont bénéficié de la phase de conjoncture plus positive par rapport aux attentes initiales, en enregistrant une baisse des spreads de crédit.

Dans ce contexte, le fonds a progressivement augmenté l'exposition au marché boursier, tant au moyen d'investissements directs qu'en réduisant la protection des options put au portefeuille suite à la hausse du marché boursier. Cependant, le bénéfice découlant de l'exposition au marché boursier a été partiellement atténué par les coûts des couvertures.

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

Du point de vue géographique, la zone américaine a été préférée à la zone européenne, même si l'écart entre les deux zones s'est réduit au cours du semestre. Au niveau sectoriel, les poids les plus importants ont été principalement concentrés dans les secteurs technologique, financier, sanitaire et des biens de luxe.

Sur le plan des devises, la gestion du poids du dollar a été réalisée de façon tactique, avec une légère réduction de l'exposition au cours du semestre.

PERSPECTIVES

Au cours de la deuxième moitié de l'année, le positionnement actuel sera conservé, caractérisé par une diversification sectorielle et thématique appropriée. La sélection des entreprises continuera de privilégier les entreprises présentant des états financiers solides, des marges élevées et des révisions de bénéfices positives. La présence d'options put aura pour but de limiter les effets de corrections de marché éventuelles, qui ne peuvent pas être exclues dans le contexte actuel, alors que la gestion de l'exposition monétaire sera gérée de façon tactique.

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026COMMENTAIRE

Le premier semestre de l'année a assisté à l'enregistrement pour les marchés de performances positives, en particulier dans le segment des obligations à haut rendement.

La crise des banques régionales américaines, tout d'abord, et le cas Crédit Suisse par la suite, ont conduit à une volatilité élevée et à des répercussions négatives sur le secteur financier et notamment sur la composante de portefeuille investie dans une dette subordonnée bancaire nouvelle génération (Additional Tier 1).

Par la suite, ces événements ont représenté un facteur favorable pour la catégorie d'actif obligataire étant donné qu'ils ont contribué à limiter la propension des banques centrales à augmenter de façon trop agressive les taux d'intérêt pour lutter contre l'inflation.

Au cours de la dernière partie du semestre, un cadre macro plus encourageant ainsi que le signal positif lié à la reprise chinoise ont été d'une grande aide pour le marché du crédit.

Au cours du premier semestre, le fond a enregistré un rendement positif, suite à la réduction généralisée des rendements sur tous les segments du marché obligataire dans lequel le produit est investi.

En termes opérationnels, la gestion a été essentiellement tactique au cours du semestre, en engageant graduellement la part de liquidités présente au sein du portefeuille.

Dans cet objectif, la participation au marché primaire a été fréquente, en tenant toujours compte des éléments de nature environnementale et sociale des instruments sélectionnés.

Tous les compartiments ont contribué positivement à la performance de la période avec la composante à haute duration qui a apporté la plus grande contribution à ce 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. Dans cet objectif, la composition du portefeuille préservera l'équilibre entre des stratégies qui combinent des évaluations traditionnelles de nature financière et des considérations environnementales, sociales et de gouvernance.

EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESGCOMMENTAIRE

Au cours du premier semestre le compartiment a enregistré une performance positive boostée par la bonne reprise des marchés d'actions également supportée par l'évolution positive des données économiques de l'entreprise. L'exposition aux actions, qui était initialement supérieure à 70 %, a été augmentée pour stabiliser environ 80 % comme valeur moyenne. L'allocation sectorielle n'a pas connu de changements significatifs, à l'exception d'une augmentation dans le secteur industriel. Le portefeuille est bien diversifié, avec des poids significatifs dans les secteurs industriel, technologique, des matériaux et des services d'intérêt public. L'allocation géographique, qui favorisait initialement l'Europe par rapport à l'Amérique du Nord, a été progressivement modifiée jusqu'à obtenir un équilibre substantiel entre les deux zones. 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, orientent les capitaux levés vers des projets à vocation environnementale. Les rendements les plus élevés offerts par le marché, y compris pour les émissions avec une notation de crédit élevée, ont orienté l'activité de gestion vers une augmentation de la duration moyenne du portefeuille, qui, même si elle est gérée de façon dynamique, a progressivement augmenté jusqu'à dépasser les 4 ans. Bien que dans une mesure limitée, la participation au marché primaire d'émissions d'obligations vertes, émises par des gouvernements, organismes gouvernementaux et supranationaux, ainsi que par des sociétés au profil de durabilité élevé s'est poursuivie. Les titres verts et durables représentent la quasi-totalité de la composante obligataire.

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

Dans les mois à venir, nous continuerons à adopter 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 (ODD) des Nations unies.

Dans le domaine des obligations, nous davantage l'accent 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. L'utilisation d'instruments financiers dérivés liés aux taux d'intérêt se poursuivra, afin de gérer activement et de limiter la durée de ce type d'obligations.

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025COMMENTAIRE

Le premier semestre de l'année à assister à l'enregistrement pour les marchés de performances positives, en particulier dans le segment des obligations à haut rendement.

La crise des banques régionales américaines, tout d'abord, et le cas Crédit Suisse par la suite, ont conduit à une volatilité élevée et à des répercussions négatives sur le secteur financier et notamment sur la composante de portefeuille investie dans une dette subordonnée bancaire nouvelle génération (Additional Tier 1).

Par la suite, ces événements ont représenté un facteur favorable pour la catégorie d'actif obligataire étant donné qu'ils ont contribué à limiter la propension des banques centrales à augmenter de façon trop agressive les taux d'intérêt pour lutter contre l'inflation.

Au cours de la dernière partie du semestre, un cadre macro plus encourageant ainsi que le signal positif lié à la reprise chinoise ont été d'une grande aide pour le marché du crédit.

Au cours du premier semestre, le fond a enregistré un rendement positif, suite à la réduction généralisée des rendements sur tous les segments du marché obligataire dans lequel le produit est investi.

En termes opérationnels, la gestion a été essentiellement tactique au cours du semestre, en engageant graduellement la part de liquidités présente au sein du portefeuille. C'est pourquoi certaines positions marquées par des évaluations particulièrement intéressantes ont été augmentées, après des périodes de marché caractérisées par des ventes généralisées.

Tous les compartiments ont contribué de façon positive à la performance de la période.

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

Au cours du premier semestre, le compartiment a enregistré un rendement positif, suite à la réduction généralisée des rendements sur tous les segments du marché obligataire dans lequel le produit est investi. Le premier semestre de l'année à assister à l'enregistrement pour les marchés de performances positives, en particulier dans le segment des obligations à haut rendement.

La crise des banques régionales américaines, tout d'abord, et le cas Crédit Suisse par la suite, ont conduit à une volatilité élevée sur le secteur financier et notamment sur la composante de portefeuille investie dans une dette subordonnée bancaire nouvelle génération (AT1). Au cours de la deuxième partie du semestre, ces événements ont représenté un facteur favorable pour la catégorie d'actif obligataire étant donné qu'ils ont contribué à limiter la propension des banques centrales à augmenter de façon trop agressive les taux d'intérêt pour lutter contre l'inflation.

Depuis le mois de mai, le compartiment est géré par procuration par Franklin Templeton qui a adopté une approche visant à augmenter la durée tant de la composante investie dans des émetteurs à haute qualité de crédit que l'exposition aux titres d'État européens en contrepartie d'une baisse franche pour les compartiments relatifs aux obligations subordonnées bancaires et des marchés émergents.

Tous les compartiments ont contribué positivement à la performance de la période avec la composante à durée élevée qui a apporté la plus grande contribution à ce résultat.

PERSPECTIVES

À moyen terme, une croissance mondiale plus ralentie est attendue ainsi qu'une inflation persistante, tendant à atteindre son objectif en 2024, en contraignant la Fed à conserver des taux d'intérêt élevés pendant une période plus longue. Par conséquent, au cours de la deuxième partie de l'année, le positionnement au portefeuille sera conservé et la durée sera éventuellement modifiée, si les conditions de marché sont favorables.

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

Au cours du premier semestre de l'année, le compartiment a enregistré un rendement positif, inférieur au paramètre de référence. Le résultat réalisé est essentiellement dû à la bonne évolution de la composante de taux gouvernemental des pays périphériques, bien que cela soit encore dans un contexte caractérisé par des augmentations généralisées des taux. Au cours du semestre, différentes opérations ont été effectuées. Elles ont abouti au rééquilibrage du poids de certains OPCVM présents dans le portefeuille, dus à des flux de remboursement.

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

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 positive, grâce à la contribution de toutes les principales classes d'actifs au portefeuille. La tenue démontrée par les principales économies au cours du semestre, malgré la forte augmentation des taux d'intérêt des derniers mois, conjointement aux signaux de ralentissement de la dynamique inflationniste, tout du moins pour sa composante headline, a conduit à la hausse des cours actionnaires. En revanche, les rendements gouvernementaux ont recommencé à augmenter après une phase de franche baisse au début de l'année, malgré des politiques monétaires encore restrictives, orientées vers la limitation d'une inflation tendant à la baisse, mais encore à des niveaux trop élevés par rapport aux attentes des autorités. Les composantes obligataires les plus volatiles ont bénéficié de la phase de conjoncture plus positive par rapport aux attentes du début d'année, en enregistrant des mouvements de réduction des spreads de crédit. Dans ce contexte, le fonds a progressivement vu augmenter l'exposition à la composante actionnaire, tant au moyen d'investissements directs que du fait de la réduction des deltas des options put au portefeuille suite à la hausse du marché boursier. Cependant, le bénéfice découlant de l'exposition à la composante actionnaire a été en partie déduit par le coût des couvertures. Du point de vue géographique, la zone américaine a été préférée à la zone européenne, même si l'écart entre les deux zones s'est réduit au cours du semestre. Au niveau sectoriel, les poids les plus importants ont été principalement concentrés sur les secteurs technologique, finance, santé et des biens de première nécessité. Dans le cadre obligataire des rendements plus élevés offerts par le marché même sur des émissions à haut standing de crédit ont orienté l'activité de gestion vers un allongement de la durée moyenne de portefeuille, initialement portée aux environs de 6 ans puis légèrement réduite, vu le tracé incertain qu'ont suivi les dynamiques des prix et l'orientation en tous les cas restrictive des banques centrales, décidées à limiter le phénomène inflationniste. L'exposition aux segments les plus risqués du marché des obligations - émergentes, à haut rendement, hybrides et subordonnées - est restée stable pendant toute la période. Sur le plan des devises, le poids du dollar a été gérée de façon tactique, en réduisant légèrement l'exposition au cours du semestre.

PERSPECTIVES

Au cours de la deuxième partie de l'année, le positionnement actuel sera conservé, caractérisé par une diversification sectorielle et thématique appropriée. 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 sera maintenue à des niveaux élevés, tandis que l'exposition monétaire sera gérée de façon tactique.

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024COMMENTAIRE

Le premier semestre de l'année a assisté à l'enregistrement pour les marchés de performances positives, en particulier dans le segment des obligations à haut rendement.

La crise des banques régionales américaines, tout d'abord, et le cas Crédit Suisse par la suite, ont conduit à une volatilité élevée et à des répercussions négatives sur le secteur financier et notamment sur la composante de portefeuille investie dans une dette subordonnée bancaire nouvelle génération (Additional Tier 1).

Par la suite, ces événements ont représenté un facteur favorable pour la catégorie d'actif obligataire étant donné qu'ils ont contribué à limiter la propension des banques centrales à augmenter de façon trop agressive les taux d'intérêt pour lutter contre l'inflation.

Au cours de la dernière partie du semestre, un cadre macro plus encourageant ainsi que le signal positif lié à la reprise chinoise ont été d'une grande aide pour le marché du crédit.

Au cours du premier semestre, le compartiment a enregistré un rendement positif, suite à la réduction généralisée des rendements sur tous les compartiments du marché obligataire dans lequel le produit est investi.

Étant donné que la date cible s'approche à grand pas, l'opérativité du semestre a revêtu un caractère essentiellement tactique, sans que la composition du portefeuille n'ait significativement changé en termes d'allocation entre les différents compartiments du rendement fixe.

Rapport du Conseil d'Administration (suite)

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024 (suite)

COMMENTAIRE (suite)

En termes opérationnels, l'utilisation progressive des liquidités découlant des flux continus de souscription a eu lieu, proportionnellement au portefeuille modèle du mandat.

Tous les compartiments ont contribué de façon positive à la performance de la période.

PERSPECTIVES

De manière prospective, la date cible arrivant courant de l'année prochaine, l'activité de gestion aura pour objectif de minimaliser la sensibilité du produit à différents facteurs de risque et la consolidation des performances accumulées depuis le début du mandat.

Le Conseil d'Administration
Luxembourg, le 31 juillet 2023

Etat des actifs nets au 30 juin 2023

Notes	Consolidé	EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY	EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG
	EUR	EUR	EUR
Actifs			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition	3.862.246.312,64	54.731.143,24	118.489.332,28
Plus ou (Moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	(117.037.801,19)	1.824.773,80	14.908.578,35
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	3.745.208.511,45	56.555.917,04	133.397.910,63
Options (position longue) à la valeur d'évaluation	10.896.063,71	-	1.053.950,00
Avoirs en banque	54.798.330,58	550.260,91	8.686.729,05
A recevoir sur investissements vendus	9.985.150,22	-	3.676.710,50
A recevoir sur souscriptions	3.949.316,28	38.520,69	51.515,77
Remboursement fiscal à recevoir	965.828,50	-	521.416,00
A recevoir sur Contracts for Difference	49.813,71	-	-
A recevoir sur swaps	120.555,59	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats à terme	97.202,91	-	-
Plus-value non réalisée sur Credit Default Swaps	3.303.299,25	-	-
Plus-value nette non réalisée sur Contracts for Difference	158.887,02	-	-
Intérêts et dividendes nets à recevoir	24.975.491,70	162.170,81	123.934,31
Autres actifs	73.675,76	669,24	2.427,90
Total des actifs	3.854.582.126,68	57.307.538,69	147.514.594,16
Passifs			
Découverts bancaires et appel de marge à payer	6.417.765,22	-	3.024.425,08
Charges à payer	1.746.053,97	24.969,74	76.113,70
Options (position courte) à la valeur du marché	3.533.676,66	-	266.000,00
A payer pour investissements achetés	13.139.426,37	140.591,84	-
A payer sur rachats	1.962.500,48	15.975,18	93.065,75
Montant à payer sur swaps	8.333,34	-	-
Montant à payer sur Contracts for Difference	117.774,65	-	-
Commission de gestion à payer	5 3.984.293,31	99.620,25	230.997,08
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	1.791.501,81	-	-
Moins-value non réalisée sur contrats à terme	256.085,53	-	-
Moins-value nette non réalisée sur Credit Default Swaps	31.342,33	-	-
Autres passifs	635,48	-	-
Commission de performance à payer	4.249.025,08	-	2.073,02
Intérêts à payer	63.744,27	5.144,41	8.991,23
Total des passifs	37.302.158,50	286.301,42	3.701.665,86
Actifs nets à la fin de période	3.817.279.968,18	57.021.237,27	143.812.928,30

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

EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND

Etat des actifs nets au 30 juin 2023

EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE	EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE	EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG	EUROFUNDLUX - FLOATING RATE	EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG	EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
78.424.453,10	194.248.723,31	62.162.054,52	245.279.124,21	269.940.703,40	71.358.532,12
5.041.778,10	(5.938.924,91)	(5.514.733,68)	(1.005.541,59)	29.979.293,90	10.145.390,74
83.466.231,20	188.309.798,40	56.647.320,84	244.273.582,62	299.919.997,30	81.503.922,86
-	-	-	75.194,01	-	1.637.121,25
3.836.491,94	1.927.805,41	547.977,52	6.301.911,06	3.696.409,59	3.479.274,53
-	-	-	-	-	-
2.187,00	202.161,60	28.555,27	302.028,53	231.485,42	48.681,00
85.223,71	-	-	-	38.848,72	109.631,53
49.813,71	-	-	-	-	-
-	-	-	9.444,47	-	-
-	-	-	18.430,50	-	44.542,41
-	-	-	-	-	-
158.887,02	-	-	-	-	-
16.039,52	661.659,08	444.573,54	1.134.980,50	212.648,23	47.013,52
19.774,02	876,05	648,72	9.869,59	4.728,76	0,02
87.634.648,12	191.102.300,54	57.669.075,89	252.125.441,28	304.104.118,02	86.870.187,12
644.605,23	-	-	1.111.621,27	-	176.613,12
21.696,19	68.209,31	27.516,96	98.068,93	178.612,70	39.256,11
-	-	-	24.108,00	-	468.711,98
803.284,11	-	402.227,31	4.749.411,74	-	-
76.184,04	487.193,78	2.033,25	135.225,89	256.983,77	23.393,02
-	-	-	8.333,34	-	-
117.774,65	-	-	-	-	-
96.482,41	34.611,75	44.903,35	98.311,07	428.784,54	120.086,38
196.870,91	-	-	184.131,52	-	-
-	40.100,00	-	-	-	-
-	-	-	31.342,33	-	-
-	-	-	-	-	610,69
-	-	-	244.557,71	1.357,77	294.750,88
1.471,84	-	729,19	19.519,06	812,45	2.478,15
1.958.369,38	630.114,84	477.410,06	6.704.630,86	866.551,23	1.125.900,33
85.676.278,74	190.472.185,70	57.191.665,83	245.420.810,42	303.237.566,79	85.744.286,79

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

Etat des actifs nets au 30 juin 2023

	EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026	EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG	EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025
Notes	EUR	EUR	EUR
Actifs			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition	640.767.707,98	109.811.655,72	632.102.083,26
Plus ou (Moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	(85.029.186,82)	1.611.166,96	(52.412.366,56)
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	555.738.521,16	111.422.822,68	579.689.716,70
Options (position longue) à la valeur d'évaluation	-	-	-
Avoirs en banque	5.785.032,23	1.315.737,63	7.687.231,06
A recevoir sur investissements vendus	-	-	-
A recevoir sur souscriptions	183.750,04	22.230,32	1.421.815,75
Remboursement fiscal à recevoir	-	37.855,83	-
A recevoir sur Contracts for Difference	-	-	-
A recevoir sur swaps	-	-	111.111,12
Plus-value nette non réalisée sur contrats à terme	-	34.230,00	-
Plus-value non réalisée sur Credit Default Swaps	-	-	3.303.299,25
Plus-value nette non réalisée sur Contracts for Difference	-	-	-
Intérêts et dividendes nets à recevoir	7.471.410,63	206.849,10	7.417.962,37
Autres actifs	-	1.541,79	8.464,23
Total des actifs	569.178.714,06	113.041.267,35	599.639.600,48
Passifs			
Découverts bancaires et appel de marge à payer	-	-	1.460.500,52
Charges à payer	227.297,74	42.865,04	296.122,56
Options (position courte) à la valeur du marché	-	-	-
A payer pour investissements achetés	-	-	-
A payer sur rachats	48.776,96	4.288,94	23.603,58
Montant à payer sur swaps	-	-	-
Montant à payer sur Contracts for Difference	-	-	-
Commission de gestion à payer	5 559.574,51	147.226,93	585.587,89
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	767.997,33	-	338.792,85
Moins-value non réalisée sur contrats à terme	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur Credit Default Swaps	-	-	-
Autres passifs	24,79	-	-
Commission de performance à payer	-	-	-
Intérêts à payer	123,41	1.010,91	15.951,14
Total des passifs	1.603.794,74	195.391,82	2.720.558,54
Actifs nets à la fin de période	567.574.919,32	112.845.875,53	596.919.041,94

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

Etat des actifs nets au 30 juin 2023

EUROFUNDLUX - BOND INCOME	EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND	EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME	EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024
EUR	EUR	EUR	EUR
358.464.742,86	33.466.550,85	760.227.974,04	232.771.531,75
(30.572.241,06)	(2.572.278,09)	6.859.330,13	(4.362.840,46)
327.892.501,80	30.894.272,76	767.087.304,17	228.408.691,29
-	-	8.129.798,45	-
831.458,06	106.604,60	8.015.740,49	2.029.666,50
6.308.439,72	-	-	-
101.020,33	-	111.836,76	1.203.527,80
-	-	171.736,46	1.116,25
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
4.040.652,60	1.092,46	770.668,91	2.263.836,12
16.899,47	175,28	5.336,95	2.263,74
339.190.971,98	31.002.145,10	784.292.422,19	233.909.101,70
-	-	-	-
134.324,67	8.625,51	273.527,35	228.847,46
-	-	2.774.856,68	-
7.043.911,37	-	-	-
88.179,06	-	602.167,98	105.429,28
-	-	-	-
-	-	-	-
408.269,93	25.477,04	1.088.370,93	15.989,25
303.709,20	-	-	-
-	-	215.985,53	-
-	-	-	-
-	-	-	-
1.399.543,48	-	2.306.742,22	-
5.059,89	12,41	1.434,58	1.005,60
9.382.997,60	34.114,96	7.263.085,27	351.271,59
329.807.974,38	30.968.030,14	777.029.336,92	233.557.830,11

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets pour la période se terminant 30 juin 2023

	Notes	Consolidé EUR	EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY EUR	EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG EUR
Revenus				
Dividendes, nets		15.496.851,41	330.716,37	3.605.355,73
Intérêts sur obligations, nets		41.018.106,24	-	-
Intérêts bancaires		666.366,90	16.026,71	58.584,12
Intérêts sur swaps		2.016.138,93	-	-
Intérêts sur Contracts for Difference		402.254,51	-	-
Autres revenus		12.366,00	1.807,80	-
Total revenus		59.612.083,99	348.550,88	3.663.939,85
Charges				
Commission de gestion	5	25.082.868,56	593.373,53	1.435.357,81
Commission de banque dépositaire		542.461,61	7.345,20	20.920,24
Commission de performance	5	4.249.025,06	-	2.073,02
Frais d'administration		2.865.837,35	51.300,77	122.253,79
Frais professionnels		441.320,96	7.524,10	18.580,76
Frais de transaction	8	965.433,81	78.287,70	140.690,38
Taxe d'abonnement	7	843.750,98	9.595,17	36.206,55
Intérêts et charges bancaires		319.366,49	7.060,25	14.509,02
Charges sur swaps		201.388,90	-	-
Commission des agents en charge des paiements en Italie	6	921.074,21	15.823,27	40.530,40
Frais d'impression et de publication		85.141,69	1.193,37	3.370,82
Charges sur Contracts for Difference		1.036.235,55	-	-
Autres charges		248.021,93	4.881,90	6.962,20
Total charges		37.801.927,10	776.385,26	1.841.454,99
Revenu / (Perte) net(te) des investissements		21.810.156,89	(427.834,38)	1.822.484,86
Bénéfice / (Perte) réalisé(e) sur:				
Portefeuille-titres		(43.609.713,51)	(1.964.862,67)	2.342.090,45
Change		(555.795,82)	(32.443,52)	(1.773,90)
Contrats à terme		(3.227.155,65)	-	-
Contrats de changes à terme		18.806.234,29	-	-
Swaps		(1.238.743,78)	-	-
Contracts for difference		(641.377,04)	-	-
Options		(17.411.066,55)	-	1.334.753,45
Plus ou (moins)-value réalisée pour la période		(26.067.461,17)	(2.425.140,57)	5.497.554,86
Variation de la plus ou (moins)-value nette non réalisée sur :				
Portefeuille-titres		142.699.860,75	3.441.673,02	3.897.714,20
Contrats à terme		(1.909.160,48)	-	-
Contrats de changes à terme		(16.277.295,28)	-	-
Swaps		2.268.484,68	-	-
Options		4.921.833,44	-	510.307,12
Contracts for difference		32.666,34	-	-
Augmentation / (Diminution) des actifs nets provenant des opérations		105.668.928,28	1.016.532,45	9.905.576,18
Souscriptions		837.325.417,37	4.753.542,32	123.828.235,25
Rachats		(676.293.925,05)	(3.844.625,11)	(147.665.634,66)
Distribution	12	(4.109.005,79)	-	-
Actifs nets en début de période		3.554.688.553,37	55.095.787,61	157.744.751,53
Actifs nets en fin de période		3.817.279.968,18	57.021.237,27	143.812.928,30

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

EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets pour la période se terminant 30 juin 2023

EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE	EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE	EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG	EUROFUNDLUX - FLOATING RATE	EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG	EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
599.909,40	-	-	-	2.530.719,58	1.027.596,05
334.408,16	694.342,66	500.817,18	4.753.113,73	-	56.111,94
33.125,84	24.824,66	9.528,14	24.479,12	39.613,04	23.605,64
-	-	11.111,11	198.083,36	-	-
402.254,51	-	-	-	-	-
76,41	88,72	16,57	180,70	-	376,32
1.369.774,32	719.256,04	521.473,00	4.975.856,91	2.570.332,62	1.107.689,95
598.247,58	214.006,28	263.847,28	622.224,30	2.436.285,25	744.322,52
58.312,94	25.311,67	7.065,21	33.219,51	36.407,41	11.593,93
-	-	-	244.557,71	1.357,75	294.750,88
166.572,63	149.619,23	53.796,44	213.456,11	199.797,01	76.652,26
9.954,76	22.418,15	6.124,28	29.568,56	31.172,39	10.263,68
64.680,43	627,00	-	1.839,35	83.594,82	76.984,34
18.171,78	36.665,29	12.912,09	57.410,19	63.630,69	21.529,76
12.420,43	6.744,53	1.981,24	45.168,24	11.395,95	7.441,39
-	-	-	201.388,90	-	-
-	38.162,15	14.102,95	-	69.428,38	24.076,66
1.875,05	4.157,61	1.141,97	5.384,22	5.620,83	2.571,10
1.036.235,55	-	-	-	-	-
2.047,26	7.297,38	4.627,61	12.437,12	35.622,48	9.620,41
1.968.518,41	505.009,29	365.599,07	1.466.654,21	2.974.312,96	1.279.806,93
(598.744,09)	214.246,75	155.873,93	3.509.202,70	(403.980,34)	(172.116,98)
4.385.628,19	(523.097,45)	(3.863.136,75)	(7.718,58)	2.120.369,08	806.342,58
(188.415,97)	(1.363,52)	(836,46)	(31.910,47)	(28.088,51)	(49.804,02)
-	27.200,00	-	223.857,37	-	(314.747,29)
2.489.516,46	-	-	1.427.600,03	(43,54)	-
-	-	(289.769,00)	103.601,24	-	-
(641.377,04)	-	-	-	-	-
-	-	-	(61.441,36)	-	(3.784.990,50)
5.446.607,55	(283.014,22)	(3.997.868,28)	5.163.190,93	1.688.256,69	(3.515.316,21)
2.258.721,17	1.803.934,69	4.594.854,00	2.705.886,70	26.369.993,14	3.745.056,66
-	(116.700,00)	-	(251.549,09)	-	(3.279,09)
(2.096.418,63)	-	-	(1.041.621,19)	-	-
-	-	168.070,25	(80.667,06)	-	-
-	-	-	49.139,31	-	457.976,30
32.666,34	-	-	-	-	-
5.641.576,43	1.404.220,47	765.055,97	6.544.379,60	28.058.249,83	684.437,66
1.252.420,67	21.478.198,99	7.099.695,36	30.497.009,80	37.039.359,73	2.290.875,65
(10.090.932,39)	(34.706.377,57)	(4.237.111,63)	(60.913.944,14)	(25.169.782,27)	(8.624.435,47)
-	-	-	-	-	(455.798,78)
88.873.214,03	202.296.143,81	53.564.026,13	269.293.365,16	263.309.739,50	91.849.207,73
85.676.278,74	190.472.185,70	57.191.665,83	245.420.810,42	303.237.566,79	85.744.286,79

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 30 juin 2023

		EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026	EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG	EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025
	Notes	EUR	EUR	EUR
Revenus				
Dividendes, nets		249.726,76	968.276,92	-
Intérêts sur obligations, nets		10.847.224,52	138.187,59	12.246.876,04
Intérêts bancaires		103.835,21	19.613,33	51.355,83
Intérêts sur swaps		-	-	1.806.944,46
Intérêts sur Contracts for Difference		-	-	-
Autres revenus		847,31	202,15	355,91
Total revenus		11.201.633,80	1.126.279,99	14.105.532,24
Charges				
Commission de gestion	5	3.369.358,43	889.305,47	3.463.784,86
Commission de banque dépositaire		73.120,09	14.852,15	75.204,27
Commission de performance	5	-	-	-
Frais d'administration		381.648,33	87.279,28	402.662,79
Frais professionnels		63.538,76	12.951,47	69.401,83
Frais de transaction	8	-	105.136,37	-
Taxe d'abonnement	7	141.125,77	25.320,21	146.549,36
Intérêts et charges bancaires		45.412,85	7.631,45	65.823,40
Charges sur swaps		-	-	-
Commission des agents en charge des paiements en Italie	6	157.474,04	28.430,90	161.876,76
Frais d'impression et de publication		11.678,26	2.378,86	11.612,42
Charges sur Contracts for Difference		-	-	-
Autres charges		13.523,91	11.586,86	15.609,79
Total charges		4.256.880,44	1.184.873,02	4.412.525,48
Revenu / (Perte) net(te) des investissements		6.944.753,36	(58.593,03)	9.693.006,76
Bénéfice / (Perte) réalisé(e) sur:				
Portefeuille-titres		(8.355.732,10)	(4.123.227,07)	(16.880.548,32)
Change		(294.244,17)	(41.980,19)	71.931,73
Contrats à terme		-	586.738,60	-
Contrats de changes à terme		9.126.162,97	10.200,31	4.594.470,24
Swaps		-	-	(1.052.576,02)
Contracts for difference		-	-	-
Options		-	(3.919.856,85)	-
Plus ou (moins)-value réalisée pour la période		7.420.940,06	(7.546.718,23)	(3.573.715,61)
Variation de la plus ou (moins)-value nette non réalisée sur :				
Portefeuille-titres		11.499.355,57	9.967.173,97	20.871.072,92
Contrats à terme		-	(581.450,00)	-
Contrats de changes à terme		(8.247.137,30)	-	(4.099.277,16)
Swaps		-	-	2.181.081,49
Options		-	2.342.055,47	-
Contracts for difference		-	-	-
Augmentation / (Diminution) des actifs nets provenant des opérations		10.673.158,33	4.181.061,21	15.379.161,64
Souscriptions		37.256.889,63	3.220.269,99	230.662.893,21
Rachats		(31.338.648,34)	(7.614.049,78)	(199.057.468,91)
Distribution	12	-	-	-
Actifs nets en début de période		550.983.519,70	113.058.594,11	549.934.456,00
Actifs nets en fin de période		567.574.919,32	112.845.875,53	596.919.041,94

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 30 juin 2023

EUROFUNDLUX - BOND INCOME	EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND	EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME	EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024
EUR	EUR	EUR	EUR
-	6.150,00	6.178.400,60	-
6.751.618,74	-	1.627.795,16	3.067.610,52
111.219,75	2.049,82	104.548,80	43.956,89
-	-	-	-
-	-	-	-
5.193,62	-	2.697,09	523,40
6.868.032,11	8.199,82	7.913.441,65	3.112.090,81
2.568.386,34	156.946,52	6.815.113,75	912.308,64
44.690,15	4.086,31	104.809,39	25.523,14
1.399.543,48	-	2.306.742,22	-
253.342,72	22.841,60	541.301,10	143.313,29
48.897,37	3.642,68	84.844,47	22.437,70
-	-	413.593,42	-
83.797,57	90,28	145.470,15	45.276,12
28.571,52	1.235,35	57.155,14	6.815,73
-	-	-	-
95.563,69	-	222.982,46	52.622,55
9.269,78	681,99	20.819,03	3.386,38
-	-	-	-
13.438,42	2.935,69	97.350,91	10.079,99
4.545.501,04	192.460,42	10.810.182,04	1.221.763,54
2.322.531,07	(184.260,60)	(2.896.740,39)	1.890.327,27
(28.635.317,13)	(180.978,48)	9.694.272,76	1.576.201,98
(39.194,02)	-	82.327,09	0,11
-	-	(3.750.204,33)	-
1.167.924,71	-	(9.596,89)	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	(10.979.531,29)	-
(25.184.055,37)	(365.239,08)	(7.859.473,05)	3.466.529,36
30.199.411,31	856.282,69	19.176.464,43	1.312.266,28
-	-	(956.182,30)	-
(792.841,00)	-	-	-
-	-	-	-
-	-	1.562.355,24	-
-	-	-	-
4.222.514,94	491.043,61	11.923.164,32	4.778.795,64
3.566.276,12	596.981,25	234.129.222,23	99.653.547,17
(30.477.243,52)	(3.715.576,47)	(90.883.997,05)	(17.954.097,74)
(1.328.082,66)	-	(2.325.124,35)	-
353.824.509,50	33.595.581,75	624.186.071,77	147.079.585,04
329.807.974,38	30.968.030,14	777.029.336,92	233.557.830,11

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

Etat des variations du nombre d'actions pour la période clôturant le 30 juin 2023

	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 - EMERGING MARKETS EQUITY				
Classe A	2.417.792,85	204.324,56	(165.484,26)	2.456.633,15
EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG				
Classe A	2.523.090,94	11.617.858,18	(1.329.372,88)	12.811.576,24
Classe B	1.023.866,96	57.500,03	(1.020.447,24)	60.919,75
Classe D	10.880.401,16	1.224,18	(10.881.625,34)	-
EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE				
Classe A	5.047.414,06	41.199,24	(565.652,35)	4.522.960,95
Classe B	1.788.663,39	68.670,19	(292.513,06)	1.564.820,52
Classe G	827.667,46	56,36	-	827.723,82
Classe P	191.256,04	-	-	191.256,04
EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE				
Classe A	12.758.073,53	1.528.487,47	(2.239.589,42)	12.046.971,58
Classe B	5.221.557,40	377.163,89	(828.855,73)	4.769.865,56
EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG				
Classe A	5.280.737,77	329.920,87	(411.147,78)	5.199.510,86
Classe B	349.122,75	445.342,11	(27.304,26)	767.160,60
EUROFUNDLUX - FLOATING RATE				
Classe A	22.336.490,34	2.700.082,39	(4.529.012,39)	20.507.560,34
Classe B	883.125,27	816,95	(36.898,07)	847.044,15
Classe D	978.652,65	144,25	(978.796,90)	-
EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG				
Classe A	15.054.671,54	2.000.450,13	(1.424.910,27)	15.630.211,40
Classe B	583.015,21	202.586,73	(4.837,49)	780.764,45
Classe I	1.524.063,04	35.232,04	(135.007,94)	1.424.287,14
EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG				
Classe A	4.995.431,30	103.987,08	(573.904,00)	4.525.514,38
Classe B	138.544,21	801,08	(17.167,80)	122.177,49
Classe D	3.859.953,19	139.303,07	(212.374,87)	3.786.881,39
Classe Q	219.695,65	-	-	219.695,65
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026				
Classe A	56.070.898,26	3.720.622,76	(3.143.180,56)	56.648.340,46
Classe B	3.247,11	1.085,69	(792,87)	3.539,93
Classe I	150.000,00	-	-	150.000,00
EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG				
Classe A	8.686.939,56	313.336,92	(448.331,21)	8.551.945,27
Classe B	454.614,33	6.321,94	(27.976,99)	432.959,28
Classe G	747.617,77	-	-	747.617,77
Classe P	1.946.635,98	14.047,92	(294.732,95)	1.665.950,95
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025				
Classe A	45.674.803,50	26.860.344,51	(4.566.393,44)	67.968.754,57
Classe B	82.075,85	501,78	(4.840,05)	77.737,58
Classe D	17.813.503,57	-	(17.813.503,57)	-
Classe I	188.155,22	100.250,63	-	288.405,85
EUROFUNDLUX - BOND INCOME				
Classe A	7.918.725,87	107.581,65	(702.036,37)	7.324.271,15
Classe B	215.832,87	21.980,71	(34.454,09)	203.359,49
Classe D	37.575.167,40	312.779,95	(3.152.337,04)	34.735.610,31
EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND				
Classe B	3.496.227,18	61.692,26	(379.227,84)	3.178.691,60
EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME				
Classe A	32.527.848,86	20.376.973,00	(6.079.423,13)	46.825.398,73
Classe B	890.238,40	9.129,27	(107.164,53)	792.203,14
Classe D	27.587.732,32	237.732,89	(2.218.021,33)	25.607.443,88

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

Etat des variations du nombre d'actions pour la période clôturant le 30 juin 2023 (suite)

	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 2024				
Classe A	10.265.251,91	9.067.382,11	(1.361.659,04)	17.970.974,98
Classe B	1.143.650,43	4.540,33	(387.619,96)	760.570,80
Classe I	3.313.397,02	740.588,07	-	4.053.985,09

Statistiques

		30 juin 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2021
EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY				
Valeur nette d'inventaire	EUR	57.021.237,27	55.095.787,61	66.272.916,47
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	23,21	22,79	28,75
Nombre d'actions				
Classe A		2.456.633,15	2.417.792,85	2.305.030,75
EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG				
Valeur nette d'inventaire	EUR	143.812.928,30	157.744.751,53	185.293.661,38
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	11,14	10,51	11,74
Classe B	EUR	18,69	17,53	19,33
Classe D	EUR	-	10,41	11,88
Nombre d'actions				
Classe A		12.811.576,24	2.523.090,94	1.984.519,35
Classe B		60.919,75	1.023.866,96	1.040.549,23
Classe D		-	10.880.401,16	11.943.166,00
EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE				
Valeur nette d'inventaire	EUR	85.676.278,74	88.873.214,03	125.444.875,35
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	12,66	11,88	13,41
Classe B	EUR	11,12	10,39	11,62
Classe G	EUR	10,89	10,18	11,39
Classe P	EUR	10,47	9,79	10,97
Nombre d'actions				
Classe A		4.522.960,95	5.047.414,06	6.097.972,78
Classe B		1.564.820,52	1.788.663,39	2.427.715,11
Classe G		827.723,82	827.667,46	1.102.557,76
Classe P		191.256,04	191.256,04	265.679,06
EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE				
Valeur nette d'inventaire	EUR	190.472.185,70	202.296.143,81	254.525.956,71
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	11,16	11,09	11,48
Classe B	EUR	11,74	11,65	12,04
Nombre d'actions				
Classe A		12.046.971,58	12.758.073,53	14.720.587,08
Classe B		4.769.865,56	5.221.557,40	7.101.674,02
EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG				
Valeur nette d'inventaire	EUR	57.191.665,83	53.564.026,13	71.009.930,52
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	9,71	9,57	11,42
Classe B	EUR	8,76	8,62	10,24
Nombre d'actions				
Classe A		5.199.510,86	5.280.737,77	5.846.913,39
Classe B		767.160,60	349.122,75	412.396,24
EUROFUNDLUX - FLOATING RATE				
Valeur nette d'inventaire	EUR	245.420.810,42	269.293.365,16	277.114.541,33

Statistiques (suite)

		30 juin 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2021
EUROFUNDLUX - FLOATING RATE (suite)				
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	11,46	11,17	11,33
Classe B	EUR	12,40	12,06	12,19
Classe D	EUR	-	9,35	9,48
Nombre d'actions				
Classe A		20.507.560,34	22.336.490,34	22.692.509,51
Classe B		847.044,15	883.125,27	883.182,31
Classe D		-	978.652,65	985.224,35
EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG				
Valeur nette d'inventaire				
	EUR	303.237.566,79	263.309.739,50	272.164.314,95
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	17,04	15,45	18,41
Classe B	EUR	20,55	18,51	21,78
Classe I	EUR	14,59	13,12	15,38
Nombre d'actions				
Classe A		15.630.211,40	15.054.671,54	12.674.410,59
Classe B		780.764,45	583.015,21	574.277,10
Classe I		1.424.287,14	1.524.063,04	1.714.595,32
EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG				
Valeur nette d'inventaire				
	EUR	85.744.286,79	91.849.207,73	104.047.673,02
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	11,89	11,80	12,57
Classe B	EUR	14,70	14,46	15,26
Classe D	EUR	7,47	7,52	8,27
Classe Q	EUR	8,49	8,53	9,33
Nombre d'actions				
Classe A		4.525.514,38	4.995.431,30	5.425.703,33
Classe B		122.177,49	138.544,21	107.678,49
Classe D		3.786.881,39	3.859.953,19	3.890.008,01
Classe Q		219.695,65	219.695,65	219.695,65
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026				
Valeur nette d'inventaire				
	EUR	567.574.919,32	550.983.519,70	665.252.109,28
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	9,99	9,80	11,45
Classe B	EUR	10,50	10,25	11,87
Classe I	EUR	10,44	10,21	-
Nombre d'actions				
Classe A		56.648.340,46	56.070.898,26	58.119.339,24
Classe B		3.539,93	3.247,11	2.638,21
Classe I		150.000,00	150.000,00	-
EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG				
Valeur nette d'inventaire				
	EUR	112.845.875,53	113.058.594,11	135.223.558,03
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	9,70	9,36	11,10
Classe B	EUR	10,86	10,43	12,23
Classe G	EUR	10,80	10,37	12,17

Statistiques (suite)

		30 juin 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2021
EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG (suite)				
Classe P	EUR	10,29	9,89	11,63
Nombre d'actions				
Classe A		8.551.945,27	8.686.939,56	8.205.429,85
Classe B		432.959,28	454.614,33	454.430,11
Classe G		747.617,77	747.617,77	1.274.490,64
Classe P		1.665.950,95	1.946.635,98	1.985.748,52
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025				
Valeur nette d'inventaire	EUR	596.919.041,94	549.934.456,00	524.690.319,96
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	8,73	8,49	9,72
Classe B	EUR	9,36	9,06	10,28
Classe D	EUR	-	8,95	10,25
Classe I	EUR	9,98	9,67	-
Nombre d'actions				
Classe A		67.968.754,57	45.674.803,50	34.170.436,59
Classe B		77.737,58	82.075,85	113.479,13
Classe D		-	17.813.503,57	18.678.692,23
Classe I		288.405,85	188.155,22	-
EUROFUNDLUX - BOND INCOME				
Valeur nette d'inventaire	EUR	329.807.974,38	353.824.509,50	414.858.926,95
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	8,85	8,74	10,21
Classe B	EUR	10,48	10,28	11,91
Classe D	EUR	7,57	7,52	8,87
Nombre d'actions				
Classe A		7.324.271,15	7.918.725,87	2.112.565,38
Classe B		203.359,49	215.832,87	245.869,08
Classe D		34.735.610,31	37.575.167,40	44.027.526,84
EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND				
Valeur nette d'inventaire	EUR	30.968.030,14	33.595.581,75	45.459.396,30
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe B	EUR	9,74	9,61	11,69
Nombre d'actions				
Classe B		3.178.691,60	3.496.227,18	3.890.001,17
EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME				
Valeur nette d'inventaire	EUR	777.029.336,92	624.186.071,77	829.267.825,98
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	11,51	11,33	12,86
Classe B	EUR	12,17	11,91	13,40
Classe D	EUR	8,91	8,88	10,29
Nombre d'actions				
Classe A		46.825.398,73	32.527.848,86	38.858.466,96
Classe B		792.203,14	890.238,40	1.066.958,97
Classe D		25.607.443,88	27.587.732,32	30.652.165,53
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024				
Valeur nette d'inventaire	EUR	233.557.830,11	147.079.585,04	53.070.614,77

Statistiques (suite)

		30 juin 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2021
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024 (suite)				
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	10,24	9,98	-
Classe B	EUR	10,68	10,36	11,28
Classe I	EUR	10,21	9,91	10,80
Nombre d'actions				
Classe A		17.970.974,98	10.265.251,91	-
Classe B		760.570,80	1.143.650,43	1.962.661,16
Classe I		4.053.985,09	3.313.397,02	2.864.611,65

EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2023

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs				
Actions				
Afrique du Sud				
4.924,00	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	ZAR	368.029,94	0,64
13.786,00	NASPERS LTD-N SHS	ZAR	2.232.709,18	3,92
			2.600.739,12	4,56
Brésil				
354.600,00	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	979.332,57	1,72
332.800,00	COSAN SA	BRL	1.117.515,89	1,96
225.700,00	ODONTOPREV S.A.	BRL	508.803,22	0,89
185.300,00	WEG SA	BRL	1.287.791,13	2,26
			3.893.442,81	6,83
Chine				
258.300,00	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	2.487.990,25	4,37
211.000,00	CHINA MERCHANTS BANK-H	HKD	891.333,39	1,56
31.840,00	CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	CNY	898.271,77	1,58
51.000,00	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	582.078,53	1,02
78.550,00	JD.COM INC-CLASS A	HKD	1.223.273,65	2,15
116.300,00	MEITUAN-CLASS B	HKD	1.699.411,76	2,98
220.000,00	MINTH GROUP LTD	HKD	545.237,23	0,96
337.700,00	PING AN BANK CO LTD-A	CNY	478.715,56	0,84
196.000,00	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	HKD	1.147.212,88	2,01
201.000,00	SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	HKD	488.727,31	0,86
63.300,00	SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	CNY	513.674,92	0,90
88.500,00	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	372.816,06	0,65
45.200,00	WUXI LEAD INTELLIGENT EQUI-A	CNY	205.003,87	0,36
462.000,00	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	HKD	491.022,86	0,86
			12.024.770,04	21,10
Corée du Sud				
2.439,00	LG CHEM LTD	KRW	1.121.986,42	1,97
537,00	LG ENERGY SOLUTION	KRW	205.858,52	0,36
544,00	LG H&H	KRW	174.985,66	0,31
3.222,00	NAVER CORP	KRW	411.866,75	0,72
99.119,00	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	5.001.811,74	8,77
1.660,00	SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	769.416,68	1,35
21.984,00	SK HYNIX INC	KRW	1.780.511,19	3,12
			9.466.436,96	16,60
Etats-Unis				
1.716,00	EPAM SYSTEMS INC	USD	354.105,74	0,62
			354.105,74	0,62
Hong-Kong				
158.600,00	AIA GROUP LTD	HKD	1.481.200,86	2,60
			1.481.200,86	2,60
Inde				
45.930,00	HDFC BANK LTD-ADR	USD	2.929.548,15	5,14
103.272,00	ICICI BANK LTD-SPON ADR	USD	2.191.868,41	3,84
26.824,00	RELIANCE INDS-SPONS GDR 144A	USD	1.515.062,68	2,66
			6.636.479,24	11,64
Indonésie				
578.100,00	BANK NEGARA INDONESIA PERSER	IDR	324.027,55	0,56
3.578.800,00	BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	IDR	1.189.309,94	2,09
2.720.500,00	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	IDR	666.601,98	1,17
			2.179.939,47	3,82
Luxembourg				
3.351,00	GLOBANT SA	USD	543.035,27	0,95
			543.035,27	0,95
Mexique				
135.600,00	GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	MXN	1.032.389,72	1,81
239.300,00	ORBITA ADVANCE CORP SAB DE CV	MXN	469.458,39	0,82
272.000,00	WALMART DE MEXICO SAB DE CV	MXN	992.425,64	1,74
			2.494.273,75	4,37
Pérou				
5.075,00	CREDICORP LTD	USD	680.488,59	1,19
			680.488,59	1,19
Philippines				
317.390,00	ROBINSONS RETAIL HOLDINGS IN	PHP	286.669,23	0,50
			286.669,23	0,50
Royaume-Uni				
66.007,00	ANTOFAGASTA PLC	GBP	1.104.897,29	1,94
			1.104.897,29	1,94
Singapour				
4.469,00	SEA LTD-ADR	USD	233.454,31	0,41
			233.454,31	0,41

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Taiwan				
102.000,00	DELTA ELECTRONICS INC	TWD	1.053.648,93	1,85
324.000,00	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TWD	5.487.167,44	9,62
			6.540.816,37	11,47
			50.520.749,05	88,60
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé				
Actions				
Taiwan				
63.000,00	GLOBALWAFERS CO LTD	TWD	927.296,18	1,62
			927.296,18	1,62
			927.296,18	1,62
Fonds				
Fond d'investissement				
Irlande				
548.450,00	ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF	USD	3.776.213,11	6,62
236.018,00	ISHARES MSCI SAUDI CAPD USDA	USD	1.331.658,70	2,34
			5.107.871,81	8,96
			5.107.871,81	8,96
Total portefeuille titres			56.555.917,04	99,18
Récapitulatif de l'actif net				
Total portefeuille titres			56.555.917,04	99,18
Avoirs en banque			550.260,91	0,97
Autres actifs et passifs			(84.940,68)	(0,15)
Total actif net			57.021.237,27	100,00

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

EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Chine	21,27	21,10
Corée du Sud	16,75	16,60
Taiwan	13,20	13,09
Inde	11,73	11,64
Irlande	9,03	8,96
Brésil	6,88	6,83
Afrique du Sud	4,60	4,56
Mexique	4,41	4,37
Indonésie	3,85	3,82
Hong-Kong	2,62	2,60
Autres	5,66	5,61
	100,00	99,18

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Appareils électriques & électroniques	26,48	26,24
Banques	17,18	17,03
Internet	14,66	14,55
Fond d'investissement	9,03	8,96
Energie	6,55	6,50
Assurances	5,55	5,50
Accessoires & Equipements automobiles	5,19	5,16
Chimie	2,81	2,79
Télécommunications	2,54	2,52
Services financiers	2,38	2,36
Commerce & Distribution	2,26	2,24
Autres	5,37	5,33
	100,00	99,18

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Appareils électriques & électroniques	5.487.167,44	9,62
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Appareils électriques & électroniques	5.001.811,74	8,77
ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF	Fond d'investissement	3.776.213,11	6,62
HDFC BANK LTD-ADR	Banques	2.929.548,15	5,14
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Internet	2.487.990,25	4,37
NASPERS LTD-N SHS	Internet	2.232.709,18	3,92
ICICI BANK LTD-SPON ADR	Banques	2.191.868,41	3,84
SK HYNIX INC	Appareils électriques & électroniques	1.780.511,19	3,12
MEITUAN-CLASS B	Internet	1.699.411,76	2,98
RELIANCE INDS-SPONS GDR 144A	Energie	1.515.062,68	2,66

EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2023

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs				
Actions				
Allemagne				
20.000,00	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	3.348.000,00	2,33
15.000,00	MERCK KGAA	EUR	2.244.000,00	1,56
			5.592.000,00	3,89
Autriche				
30.000,00	ANDRITZ AG	EUR	1.489.800,00	1,04
			1.489.800,00	1,04
Danemark				
70.000,00	NOVO NORDISK A/S-B	DKK	10.027.662,15	6,97
100.000,00	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	2.411.709,41	1,68
			12.439.371,56	8,65
Espagne				
100.000,00	EDP RENOVAVEIS SA	EUR	1.817.000,00	1,26
			1.817.000,00	1,26
Finlande				
400.000,00	NORDEA BANK ABP	SEK	3.918.933,78	2,73
			3.918.933,78	2,73
France				
30.000,00	AIR LIQUIDE SA	EUR	4.896.000,00	3,40
200.000,00	AXA SA	EUR	5.348.000,00	3,72
100.000,00	BNP PARIBAS	EUR	5.679.000,00	3,95
30.000,00	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	1.651.500,00	1,15
50.000,00	DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	1.986.500,00	1,38
10.000,00	LOREAL	EUR	4.197.000,00	2,92
5.000,00	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	4.275.000,00	2,97
40.000,00	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	6.519.200,00	4,54
100.000,00	VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	2.868.000,00	1,99
			37.420.200,00	26,02
Irlande				
20.000,00	DR ING HC F PORSCHE AG	EUR	2.246.000,00	1,56
70.000,00	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	2.114.000,00	1,47
			4.360.000,00	3,03
Italie				
100.000,00	ERG SPA	EUR	2.602.000,00	1,81
150.000,00	FINCOBANK SPA	EUR	1.824.750,00	1,26
50.000,00	MONCLER SPA	EUR	3.143.000,00	2,19
			7.569.750,00	5,26
Norvège				
150.000,00	EQUINOR ASA	NOK	3.989.898,99	2,78
150.000,00	MOWI ASA	NOK	2.178.110,22	1,51
300.000,00	NORSK HYDRO ASA	NOK	1.637.130,80	1,14
			7.805.140,01	5,43
Pays-Bas				
20.000,00	HEINEKEN NV	EUR	1.866.000,00	1,30
200.000,00	ING GROEP NV	EUR	2.436.800,00	1,69
			4.302.800,00	2,99
Royaume-Uni				
100.000,00	ASTRAZENECA PLC	GBP	13.020.453,10	9,06
40.000,00	CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	2.544.759,26	1,77
200.000,00	NATIONAL GRID PLC	GBP	2.405.701,37	1,67
100.000,00	RELX PLC	GBP	3.017.556,06	2,10
300.000,00	RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	2.088.649,40	1,45
100.000,00	UNILEVER PLC	GBP	4.733.762,10	3,29
			27.810.881,29	19,34
Suède				
200.000,00	ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	2.601.226,99	1,81
150.000,00	SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	SEK	1.726.888,09	1,20
			4.328.115,08	3,01
Suisse				
150.000,00	ABB LTD-REG	CHF	5.293.304,67	3,68
6.000,00	LONZA GROUP AG-REG	CHF	3.212.530,71	2,23
3.000,00	SWISSCOM AG-REG	CHF	1.713.759,21	1,19
10.000,00	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	4.324.324,32	3,01
			14.543.918,91	10,11
			133.397.910,63	92,76
Total portefeuille titres			133.397.910,63	92,76

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

EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG (en EUR)

Instruments financiers dérivés au 30 juin 2023

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Valeur de marché en EUR
Options				
Plain Vanilla Equity Option				
150,00	CALL ASML HOLDING NV 21/07/2023 650	EUR	6.593.932,80	478.350,00
500,00	CALL BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG 21/07/2	EUR	4.536.468,84	298.000,00
1.500,00	CALL DEUTSCHE TELEKOM AG-REG 15/09/2023	EUR	1.490.409,36	97.500,00
100,00	CALL LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI 21/07/	EUR	4.138.257,60	158.100,00
10.000,00	CALL TOTALENERGIES SE 15/12/2023 65	EUR	367.797,45	22.000,00
(1.500,00)	PUT DEUTSCHE TELEKOM AG-REG 15/09/2023 1	EUR	435.616,63	(24.000,00)
(10.000,00)	PUT TOTALENERGIES SE 15/12/2023 50	EUR	2.014.767,00	(242.000,00)
				787.950,00
Total Options				787.950,00
Total des instruments financiers dérivés				787.950,00

Récapitulatif de l'actif net

		% VNI
Total portefeuille titres	133.397.910,63	92,76
Total des instruments financiers dérivés	787.950,00	0,55
Avoirs en banque	5.662.303,97	3,94
Autres actifs et passifs	3.964.763,70	2,75
Total actif net	143.812.928,30	100,00

EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
France	28,05	26,02
Royaume-Uni	20,85	19,34
Suisse	10,90	10,11
Danemark	9,33	8,65
Norvège	5,85	5,43
Italie	5,67	5,26
Allemagne	4,19	3,89
Irlande	3,27	3,03
Suède	3,24	3,01
Pays-Bas	3,23	2,99
Finlande	2,94	2,73
Autres	2,48	2,30
	100,00	92,76

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Cosmétiques	28,07	26,03
Energie	12,06	11,19
Banques	10,39	9,63
Appareils électriques & électroniques	8,86	8,22
Assurances	7,25	6,73
Chimie	5,58	5,17
Accessoires & Equipements automobiles	4,75	4,41
Services diversifiés	3,83	3,55
Textile	3,20	2,97
Alimentation	3,03	2,81
Services financiers	2,51	2,33
Commerce & Distribution	2,36	2,19
Autres	8,11	7,53
	100,00	92,76

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
ASTRAZENECA PLC	Cosmétiques	13.020.453,10	9,06
NOVO NORDISK A/S-B	Cosmétiques	10.027.662,15	6,97
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Appareils électriques & électroniques	6.519.200,00	4,54
BNP PARIBAS	Banques	5.679.000,00	3,95
AXA SA	Assurances	5.348.000,00	3,72
ABB LTD-REG	Appareils électriques & électroniques	5.293.304,67	3,68
AIR LIQUIDE SA	Chimie	4.896.000,00	3,40
UNILEVER PLC	Cosmétiques	4.733.762,10	3,29
ZURICH INSURANCE GROUP AG	Assurances	4.324.324,32	3,01
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Textile	4.275.000,00	2,97

EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2023

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					Instruments du marché monétaire				
Actions					Italie				
Allemagne					8.000.000,00	ITALY BOTS 0% 22-14/07/2023*	EUR	7.991.760,00	9,33
18.000,00	CTS EVENTIM AG + CO KGAA	EUR	1.034.100,00	1,21	7.000.000,00	ITALY BOTS 0% 22-14/11/2023*	EUR	6.911.694,30	8,06
35.500,00	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	1.300.542,50	1,52	8.000.000,00	ITALY BOTS 0% 22-14/12/2023*	EUR	7.870.760,80	9,19
35.000,00	INSTONE REAL ESTATE GROUP SE	EUR	182.350,00	0,21				22.774.215,10	26,58
3.800,00	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	1.287.060,00	1,50	Obligations et autres titres de créance				
14.500,00	SAP SE	EUR	1.789.010,00	2,09	Italie				
			5.593.062,50	6,53	5.000.000,00	ITALY BTPS 0% 21-30/01/2024*	EUR	4.893.550,00	5,71
Autriche					4.006.520,00	ITALY BTPS I/L 0.25% 17-20/11/2023*	EUR	3.974.988,69	4,64
25.000,00	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	780.250,00	0,91	3.000.510,00	ITALY BTPS I/L 0.4% 16-11/04/2024*	EUR	2.991.178,42	3,49
			780.250,00	0,91				11.859.717,11	13,84
Danemark					Total portefeuille titres				
18.500,00	GN STORE NORD A/S	DKK	420.081,91	0,49				83.466.231,20	97,42
			420.081,91	0,49	* Voir note 13.				
Etats-Unis									
3.400,00	ADOBE INC	USD	1.510.601,09	1,77					
7.000,00	ADVANCED MICRO DEVICES	USD	715.139,83	0,83					
8.500,00	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	921.545,67	1,08					
3.000,00	ALBEMARLE CORP	USD	603.333,79	0,70					
7.700,00	ALPHABET INC-CL A	USD	842.237,22	0,98					
7.600,00	AMAZON.COM INC	USD	892.721,68	1,04					
9.500,00	APPLIED MATERIALS INC	USD	1.258.378,11	1,47					
38.500,00	BANK OF AMERICA CORP	USD	1.013.371,91	1,18					
1.950,00	BROADCOM INC	USD	1.544.759,61	1,81					
19.000,00	DELTA AIR LINES INC	USD	808.091,11	0,94					
3.000,00	EQUIFAX INC	USD	645.929,19	0,75					
1.400,00	EQUINIX INC	USD	999.074,25	1,17					
4.000,00	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	USD	707.278,32	0,83					
3.000,00	INTUIT INC	USD	1.255.875,46	1,47					
11.200,00	M & T BANK CORP	USD	1.277.634,20	1,49					
5.000,00	MARSH & MCLENNAN COS	USD	853.790,70	1,00					
23.200,00	MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	1.243.682,78	1,45					
2.600,00	MASTERCARD INC - A	USD	925.694,08	1,08					
6.100,00	MICROSOFT CORP	USD	1.877.030,81	2,20					
3.400,00	NETFLIX INC	USD	1.337.205,31	1,56					
70.000,00	NEW YORK COMMUNITY BANCORP	USD	720.025,72	0,84					
3.000,00	NVIDIA CORP	USD	1.124.727,92	1,31					
18.000,00	REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	USD	852.348,81	0,99					
4.100,00	S&P GLOBAL INC	USD	1.490.512,01	1,74					
1.650,00	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	721.978,23	0,84					
18.000,00	US FOODS HOLDING CORP	USD	720.595,12	0,84					
3.700,00	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	796.238,23	0,93					
2.200,00	VULCAN MATERIALS CO	USD	454.284,80	0,53					
			28.114.085,96	32,82					
Italie									
18.000,00	AMPLIFON SPA	EUR	598.500,00	0,70					
54.000,00	ARISTON HOLDING NV	EUR	515.970,00	0,60					
200.000,00	BANCO BPM SPA	EUR	840.000,00	0,98					
117.000,00	BFF BANK SPA	EUR	1.175.850,00	1,37					
360.000,00	BPER BANCA	EUR	991.800,00	1,16					
65.000,00	DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	EUR	812.825,00	0,95					
20.500,00	INTERPUMP GROUP SPA	EUR	1.022.130,00	1,19					
76.000,00	LOTTOMATICA GROUP SPA	EUR	661.200,00	0,77					
13.000,00	MONCLER SPA	EUR	817.180,00	0,95					
23.000,00	PRYSMIAN SPA	EUR	851.460,00	0,99					
80.000,00	UNICREDIT SPA	EUR	1.689.600,00	1,98					
			9.976.515,00	11,64					
Norvège									
50.000,00	MOWI ASA	NOK	726.036,74	0,85					
			726.036,74	0,85					
Panama									
25.000,00	CARNIVAL CORP	USD	393.993,66	0,46					
			393.993,66	0,46					
Pays-Bas									
5.100,00	FERRARI NV	EUR	1.509.600,00	1,76					
			1.509.600,00	1,76					
Suisse									
72.000,00	UBS GROUP AG-REG	CHF	1.318.673,22	1,54					
			1.318.673,22	1,54					
			48.832.298,99	57,00					

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

EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE (en EUR)

Instruments financiers dérivés au 30 juin 2023

Achat	Vente	Echéance	Engagement en EUR	Plus ou moins-value non réalisées en en EUR
Contrats de changes à terme				
859.838,72 EUR	10.000.000,00 NOK	24/07/23	859.838,72	7.758,89
921.920,22 EUR	10.500.000,00 SEK	24/07/23	921.920,22	33.467,64
1.074.534,55 EUR	8.000.000,00 DKK	24/07/23	1.074.534,55	(63,92)
1.533.488,32 EUR	1.500.000,00 CHF	24/07/23	1.533.488,32	(3.921,63)
23.201.465,10 EUR	25.500.000,00 USD	24/07/23	23.201.465,10	(190.229,72)
10.500.000,00 SEK	932.336,93 EUR	24/07/23	932.336,93	(43.882,17)
				(196.870,91)

Total Contrats de changes à terme **(196.870,91)**

Quantité	Dénomination	Vente/ Achat	Devise	engagement en EUR	Plus ou moins-value non réalisées en en EUR
----------	--------------	--------------	--------	-------------------	---

"Contracts for Difference"

33.100,00 ADECCO SA (EX ADIA)	Vente	CHF	991.253,52	(17.790,23)
5.900,00 ADP	Achat	EUR	775.850,00	(35.695,00)
100.000,00 AIA GROUP LTD	Achat	HKD	931.611,64	(20.506,46)
4.700,00 AIR LIQUIDE	Achat	EUR	771.740,00	13.677,00
95.000,00 ANIMA HOLDING SPA	Vente	EUR	318.820,00	9.500,00
240.000,00 AVIVA PLC	Vente	GBP	1.105.261,32	25.308,53
32.000,00 AXA	Achat	EUR	864.800,00	5.200,00
28.032,00 BANCA GENERALI SPA	Vente	EUR	873.196,80	(1.121,28)
700.000,00 BANCO DE SABADELL SA	Achat	EUR	737.800,00	30.800,00
130.000,00 BANKINTER SA	Achat	EUR	731.900,00	(20.930,00)
175.000,00 BEAZLEY PLC	Achat	GBP	1.201.130,34	12.674,55
26.000,00 BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	Vente	GBP	788.422,77	(7.155,69)
130.000,00 BRITISH LAND COMPANY PLC	Vente	GBP	455.450,68	51.294,98
15.000,00 CAMPBELL SOUP CO	Vente	USD	625.297,89	(2.803,42)
11.000,00 CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	Achat	CHF	1.709.082,53	49.268,02
3.000,00 CLOROX COMPANY	Vente	USD	434.230,06	(8.141,62)
650.000,00 CORPORACION MAPFRE	Vente	EUR	1.182.350,00	31.525,00
14.000,00 COVIVIO	Vente	EUR	605.640,00	31.920,00
80.000,00 CREDIT AGRICOLE SA	Vente	EUR	869.760,00	3.680,00
26.900,00 DERWENT LONDON	Vente	GBP	641.662,88	23.379,11
22.500,00 DIAGEO PLC	Vente	GBP	885.946,51	7.496,09
27.000,00 DNB BANK ASA	Vente	NOK	463.609,53	(18.757,19)
18.500,00 DOW INC-WI	Vente	USD	902.701,65	4.162,65
6.700,00 EADS NV	Achat	EUR	886.812,00	4.757,00
87.000,00 ENSKILDA-SKANDINAVISKA-BANK -A	Vente	SEK	879.652,93	4.233,13
4.900,00 ESSILOR INTERNATIONAL	Achat	EUR	845.740,00	10.976,00
145,00 GIVAUDAN (REGISTERED)	Vente	CHF	440.474,36	(4.527,54)
235.000,00 HALEON PLC	Vente	GBP	882.465,19	5.242,19
64.000,00 HENNES & MAURITZ AB -B-	Vente	SEK	1.005.708,47	(186.787,39)
665,00 HERMES INTERNATIONAL	Achat	EUR	1.323.350,00	7.381,50
16.000,00 HP INC	Vente	USD	444.656,28	11.461,63
10.500,00 IBM CORP	Vente	USD	1.290.171,86	41.899,71
154.000,00 INFORMA SHS	Achat	GBP	1.302.849,15	(19.094,96)
28.700,00 INTERNATIONAL PAPER CO	Vente	USD	833.510,08	3.294,76
11.000,00 KBC GROUPE	Vente	EUR	703.120,00	2.970,00
7.500,00 KIMBERLY-CLARK CORP	Vente	USD	942.862,05	(5.751,48)
293.000,00 KINGFISHER PLC	Vente	GBP	791.098,29	21.220,81
35.000,00 KLEPIERRE	Vente	EUR	795.200,00	(13.125,00)
220.000,00 LEGAL & GENERAL GROUP PLC	Vente	GBP	582.718,64	19.247,93
1.600.000,00 LLOYDS TSB GROUP	Vente	GBP	812.725,05	36.131,87
1.990,00 LVMH	Achat	EUR	1.717.370,00	22.188,50
55.000,00 MATTEL INC	Vente	USD	968.171,40	(42.682,65)
27.000,00 MICHELIN (CGDE)	Vente	EUR	730.620,00	20.790,00
300.000,00 NATWEST GROUP PLC	Vente	GBP	841.810,87	(22.724,38)
8.000,00 NOVARTIS AG	Vente	CHF	737.667,13	10.278,46
102.000,00 ORANGE	Vente	EUR	1.091.604,00	(40.494,00)
80.000,00 PRUDENTIAL	Achat	GBP	1.033.385,77	(48.438,49)
16.500,00 RANDSTAD HLDG PROV.DIVISION	Vente	EUR	795.712,50	8.167,50
2.900,00 ROCHE HOLDING BJ	Vente	CHF	812.612,06	6.754,20
60.000,00 RYANAIR HOLDINGS PLC	Achat	EUR	995.850,00	(3.450,00)
21.500,00 SALZGITTER AG	Vente	EUR	706.060,00	43.824,00
8.000,00 SANOFI-AVENTIS SA	Vente	EUR	785.600,00	(28.080,00)

Quantité	Dénomination	Vente/ Achat	Devise	engagement en EUR	Plus ou moins-value non réalisées en en EUR
5.300,00	SCHNEIDER ELECTRIC SA	Achat	EUR	882.238,00	(8.374,00)
114.000,00	SECURITAS AB SIE B	Vente	SEK	850.918,81	(30.483,60)
10.500,00	SGS SA-REG	Vente	CHF	909.666,51	13.221,74
15.500,00	SIEMENS HEALTHINEERS AG	Vente	EUR	803.830,00	30.070,00
168.485,00	SNAM RETE GAS	Vente	EUR	806.537,69	38.751,55
1.850,00	SONOVA HOLDING AG	Achat	CHF	451.483,02	(5.965,91)
40.000,00	STMICROELECTRONICS	Achat	EUR	1.822.600,00	(35.100,00)
6.800,00	STRAUMANN HOLDING AG-REG	Achat	CHF	1.011.239,18	30.456,59
135.000,00	SVENSKA HANDELSBANKEN AB A	Vente	SEK	1.034.932,22	(2.398,98)
6.200,00	TELEPERFORMANCE	Achat	EUR	951.390,00	(40.145,00)
230.000,00	TESCO PLC	Achat	GBP	665.757,73	(47.042,12)
38.198,00	TIETOENATOR CORPORATION	Vente	EUR	961.061,68	53.477,20
28.000,00	UMICORE SA	Vente	EUR	716.520,00	70.000,00
10.000,00	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	Vente	EUR	470.450,00	(5.450,00)
21.000,00	UNILEVER PLC	Vente	EUR	1.001.910,00	(8.190,00)
5.400,00	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	Vente	USD	871.350,14	14.654,91
37.000,00	UPM-KYMMENE CORP	Vente	EUR	1.008.990,00	89.540,00
36.000,00	VEOLIA ENVIRONNEMENT	Achat	EUR	1.042.200,00	(7.560,00)
4.600,00	VINCI SA	Achat	EUR	489.348,00	(12.282,00)
3.500,00	VOLKSWAGEN AG-PFD	Vente	EUR	430.290,00	(8.106,70)
8.100,00	WOLTERS KLUWER NV-	Vente	EUR	942.030,00	(2.835,00)
				158.887,02	

Total "Contracts for Difference" **158.887,02**

Total des instruments financiers dérivés **(37.983,89)**

Récapitulatif de l'actif net

		% VNI
Total portefeuille titres	83.466.231,20	97,42
Total des instruments financiers dérivés	(37.983,89)	(0,04)
Avoirs en banque	3.191.886,71	3,73
Autres actifs et passifs	(943.855,28)	(1,11)
Total actif net	85.676.278,74	100,00

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

EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Italie	53,46	52,06
Etats-Unis	33,68	32,82
Allemagne	6,70	6,53
Autres	6,16	6,01
	100,00	97,42

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Gouvernements	41,50	40,42
Appareils électriques & électroniques	10,74	10,46
Banques	10,34	10,08
Logiciels	7,71	7,53
Internet	3,68	3,58
Services financiers	3,47	3,38
Accessoires & Equipements automobiles	3,03	2,95
Services diversifiés	3,03	2,95
Alimentation	2,71	2,64
Assurances	2,56	2,50
Cosmétiques	2,43	2,37
Immobilier	2,44	2,37
Capital risque	2,03	1,98
Autres	4,33	4,21
	100,00	97,42

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
ITALY BOTS 0% 22-14/07/2023*	Gouvernements	7.991.760,00	9,33
ITALY BOTS 0% 22-14/12/2023*	Gouvernements	7.870.760,80	9,19
ITALY BOTS 0% 22-14/11/2023*	Gouvernements	6.911.694,30	8,06
ITALY BTPS 0% 21-30/01/2024*	Gouvernements	4.893.550,00	5,71
ITALY BTPS I/L 0.25% 17-20/11/2023*	Gouvernements	3.974.988,69	4,64
ITALY BTPS I/L 0.4% 16-11/04/2024*	Gouvernements	2.991.178,42	3,49
MICROSOFT CORP	Logiciels	1.877.030,81	2,20
SAP SE	Logiciels	1.789.010,00	2,09
UNICREDIT SPA	Banques	1.689.600,00	1,98
BROADCOM INC	Appareils électriques & électroniques	1.544.759,61	1,81

* Voir note 13.

EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2023

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									
Obligations et autres titres de créance									
Allemagne									
800.000,00	AAREAL BANK AG 4.5% 22-25/07/2025	EUR	774.680,00	0,41					
7.000.000,00	BUNDESUBL-120 0% 20-11/04/2025*	EUR	6.619.130,00	3,48					
10.000.000,00	BUNDESSCHATZANW 2.2% 22-12/12/2024	EUR	9.839.200,00	5,17					
2.000.000,00	DT LUFTHANSA AG 1.625% 21-16/11/2023	EUR	1.973.320,00	1,04					
545.000,00	E.ON SE 0.875% 22-08/01/2025	EUR	520.164,35	0,26					
600.000,00	HOWOGE WOHNUNGS 0% 21-01/11/2024	EUR	563.682,00	0,30					
700.000,00	INFINEON TECH 0.625% 22-17/02/2025	EUR	661.948,00	0,35					
5.000.000,00	KFW 2.5% 22-19/11/2025	EUR	4.903.650,00	2,57					
3.000.000,00	KFW 2.875% 23-29/05/2026	EUR	2.961.330,00	1,55					
2.000.000,00	NIEDERSACHSEN 0% 16-02/08/2024*	EUR	1.921.380,00	1,01					
1.370.000,00	RWE A 2.5% 22-24/08/2025	EUR	1.328.119,10	0,70					
			32.066.603,45	16,84					
Belgique									
2.000.000,00	EUROPEAN UNION 0.8% 22-04/07/2025*	EUR	1.897.360,00	1,00					
5.000.000,00	EUROPEAN UNION 0% 20-04/11/2025*	EUR	4.627.200,00	2,43					
			6.524.560,00	3,43					
Corée du Sud									
600.000,00	EXP-IMP BK KOREA 0% 20-21/09/2023*	EUR	594.684,00	0,31					
			594.684,00	0,31					
Espagne									
1.000.000,00	ARVAL SERVICE 0% 21-30/09/2024	EUR	946.920,00	0,50					
2.000.000,00	BANCO SABADELL 1.75% 19-10/05/2024	EUR	1.949.460,00	1,02					
1.100.000,00	BANCO SANTANDER 22-26/01/2025 FRN	EUR	1.072.511,00	0,56					
1.500.000,00	INSTIT CRDT OFCL 0.25% 20-30/04/2024*	EUR	1.456.455,00	0,76					
2.000.000,00	MEDIO AMBIENTE 0.815% 19-04/12/2023	EUR	1.969.980,00	1,03					
5.000.000,00	SPANISH GOVT 0% 20-31/01/2025	EUR	4.735.850,00	2,49					
5.000.000,00	SPANISH GOVT 0% 20-31/01/2026	EUR	4.589.350,00	2,41					
10.000.000,00	SPANISH GOVT 0% 21-31/05/2024*	EUR	9.675.800,00	5,09					
			26.396.326,00	13,86					
Etats-Unis									
700.000,00	GEN MOTORS FIN 1% 22-24/02/2025	EUR	661.780,00	0,35					
680.000,00	GOLDMAN SACHS GP 21-30/04/2024 FRN	EUR	680.068,00	0,36					
1.600.000,00	GOLDMAN SACHS GP 22-07/02/2025 FRN	EUR	1.605.360,00	0,84					
1.000.000,00	HARLEY-DAVIDSON 0.9% 19-19/11/2024	EUR	951.260,00	0,50					
			3.898.468,00	2,05					
France									
1.300.000,00	AGENCE FRANCAISE 0% 20-28/10/2027	EUR	1.125.540,00	0,59					
1.000.000,00	ALD SA 0.375% 20-19/10/2023	EUR	989.400,00	0,52					
900.000,00	ARVAL SERVICE 0% 21-01/10/2025	EUR	812.169,00	0,43					
2.300.000,00	BANQ FED CRD MUT 0.01% 21-07/03/2025	EUR	2.139.092,00	1,13					
500.000,00	BNP PARIBAS 2.375% 15-17/02/2025	EUR	482.125,00	0,25					
2.000.000,00	CAISSE AMORT DET 0% 20-25/02/2026*	EUR	1.829.400,00	0,96					
500.000,00	CAISSE DES DEPOT 0.01% 20-15/09/2025*	EUR	462.245,00	0,24					
800.000,00	CARREFOUR BANQUE 0.107% 21-14/06/2025	EUR	737.848,00	0,39					
2.335.460,00	FRANCE O.A.T. 0.1% 20-01/03/2026*	EUR	2.292.791,15	1,21					
1.000.000,00	HOLDING DINFRAS 0.125% 21-16/09/2025	EUR	901.630,00	0,47					
1.500.000,00	LVMH MOET HENNES 3.375% 23-21/10/2025	EUR	1.491.165,00	0,78					
900.000,00	PSA BANQUE FRANC 0% 21-22/01/2025	EUR	841.329,00	0,44					
300.000,00	SOCIETE GENERALE 2.625% 15-27/02/2025	EUR	289.932,00	0,15					
			14.394.666,15	7,56					
Irlande									
1.500.000,00	CA AUTO BANK SPA 18/09/2023	EUR	1.489.305,00	0,78					
500.000,00	FCA BANK IE 0.125% 20-16/11/2023	EUR	492.895,00	0,26					
			1.982.200,00	1,04					
Italie									
2.000.000,00	ESSELUNGA SPA 0.875% 17-25/10/2023	EUR	1.961.520,00	1,03					
2.000.000,00	INTESA SANPAOLO 1% 19-04/07/2024	EUR	1.935.760,00	1,02					
500.000,00	ITALY BTPS 0.25% 21-15/03/2028*	EUR	426.100,00	0,21					
3.000.000,00	ITALY BTPS 0.35% 19-01/02/2025*	EUR	2.844.060,00	1,49					
2.000.000,00	ITALY BTPS 0% 21-01/08/2026*	EUR	1.784.080,00	0,94					
10.000.000,00	ITALY BTPS 0% 21-15/04/2024*	EUR	9.710.100,00	5,10					
5.000.000,00	ITALY BTPS 0% 21-15/08/2024*	EUR	4.796.750,00	2,52					
5.000.000,00	ITALY BTPS 0% 21-15/12/2024*	EUR	4.738.500,00	2,49					
12.000.000,00	ITALY BTPS 0% 21-30/01/2024*	EUR	11.744.520,00	6,17					
5.000.000,00	ITALY BTPS 1.2% 22-15/08/2025*	EUR	4.737.800,00	2,49					
8.000.000,00	ITALY BTPS 1.75% 22-30/05/2024	EUR	7.851.760,00	4,12					
3.000.000,00	ITALY BTPS 3.4% 23-28/03/2025	EUR	2.978.280,00	1,56					
5.000.000,00	ITALY BTPS 3.8% 23-15/04/2026	EUR	5.001.900,00	2,63					
2.000.000,00	ITALY CCTS EU 20-15/04/2026 FRN*	EUR	2.009.080,00	1,05					
1.000.000,00	POSTE ITALIANE 0.000001% 20-10/12/2024	EUR	939.060,00	0,49					
					500.000,00 UNICREDIT SPA 0.325% 21-19/01/2026				
					EUR 452.735,00				
					63.912.005,00 33,55				
					Japon				
400.000,00	ASAHI GROUP 0.01% 21-19/04/2024	EUR	386.888,00	0,20					
700.000,00	ASAHI GROUP 0.155% 20-23/10/2024	EUR	663.894,00	0,35					
1.000.000,00	DEV BANK JAPAN 0.01% 20-15/10/2024	EUR	949.600,00	0,50					
1.000.000,00	NISSAN MOTOR CO 1.94% 20-15/09/2023	EUR	994.440,00	0,52					
			2.994.822,00	1,57					
					Luxembourg				
1.600.000,00	BLACKSTONE PROP 0.125% 21-20/10/2023	EUR	1.569.824,00	0,82					
1.700.000,00	CNH IND FIN 0% 20-01/04/2024	EUR	1.647.555,00	0,86					
500.000,00	EFSF 2.375% 22-11/04/2028	EUR	482.050,00	0,25					
2.000.000,00	HEIDELCEMENT FIN 2.5% 20-09/10/2024	EUR	1.958.540,00	1,03					
400.000,00	HIGHLAND HOLDING 0% 21-12/11/2023	EUR	394.104,00	0,21					
1.850.000,00	HOLCIM FINANCE L 1.5% 22-06/04/2025	EUR	1.763.290,50	0,93					
			7.815.363,50	4,10					
					Pays-Bas				
1.000.000,00	ABN AMRO BANK NV 3.75% 23-20/04/2025	EUR	990.840,00	0,52					
1.000.000,00	AMER MED SYST EU 0.75% 22-08/03/2025	EUR	945.550,00	0,50					
1.000.000,00	DAIMLER TRUCK 1.25% 22-06/04/2025	EUR	950.420,00	0,50					
750.000,00	HEINEKEN NV 3.875% 23-23/09/2024	EUR	748.912,50	0,39					
1.300.000,00	JDE PEETS NV 0% 21-16/01/2026	EUR	1.169.259,00	0,61					
			4.804.981,50	2,52					
					Royaume-Uni				
1.000.000,00	DS SMITH PLC 1.375% 17-26/07/2024	EUR	965.180,00	0,51					
			965.180,00	0,51					
					Suède				
750.000,00	SOLVO TREAS AB 2.625% 22-20/02/2026	EUR	724.132,50	0,38					
			724.132,50	0,38					
					Venezuela				
2.000.000,00	CORP ANDINA FOM 0.25% 21-04/02/2026*	EUR	1.793.000,00	0,94					
			1.793.000,00	0,94					
					168.866.992,10 88,66				
					Instruments du marché monétaire				
					Allemagne				
8.000.000,00	GERMAN T-BILL 0% 23-17/04/2024	EUR	7.776.160,00	4,08					
			7.776.160,00	4,08					
					Italie				
7.000.000,00	ITALY BOTS 0% 22-13/10/2023*	EUR	6.932.596,30	3,64					
			6.932.596,30	3,64					
					14.708.756,30 7,72				
					Autres valeurs mobilières				
					Obligations et autres titres de créance				
					France				
5.000.000,00	FRANKREICH 21 25 O A T 0% 25/02/2025*	EUR	4.734.050,00	2,48					
			4.734.050,00	2,48					
					4.734.050,00 2,48				
					Total portefeuille titres 188.309.798,40 98,86				

* Voir note 13.

EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE (en EUR)

Instruments financiers dérivés au 30 juin 2023

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Plus ou moins-value non réalisées en en EUR
Contrats à terme				
Obligation à terme				
(20,00)	EURO-BOBL FUTURE 07/09/2023	EUR	1.969.660,00	20.400,00
100,00	EURO-SCHATZ FUTURE 07/09/2023	EUR	9.939.300,00	(60.500,00)
				(40.100,00)
Total Contrats à terme				(40.100,00)
Total des instruments financiers dérivés				(40.100,00)

Récapitulatif de l'actif net

		% VNI
Total portefeuille titres	188.309.798,40	98,86
Total des instruments financiers dérivés	(40.100,00)	(0,02)
Avoirs en banque	1.927.805,41	1,01
Autres actifs et passifs	274.681,89	0,15
Total actif net	190.472.185,70	100,00

EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Italie	37,63	37,19
Allemagne	21,16	20,92
Espagne	14,02	13,86
France	10,16	10,04
Luxembourg	4,15	4,10
Belgique	3,46	3,43
Pays-Bas	2,55	2,52
Etats-Unis	2,07	2,05
Autres	4,80	4,75
	100,00	98,86

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Gouvernements	68,56	67,78
Banques	12,28	12,13
Services diversifiés	3,01	2,98
Accessoires & Equipements automobiles	2,85	2,82
Alimentation	2,62	2,58
Autres	10,68	10,57
	100,00	98,86

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
ITALY BTPS 0% 21-30/01/2024*	Gouvernements	11.744.520,00	6,17
BUNDESSCHATZANW 2.2% 22-12/12/2024	Gouvernements	9.839.200,00	5,17
ITALY BTPS 0% 21-15/04/2024*	Gouvernements	9.710.100,00	5,10
SPANISH GOVT 0% 21-31/05/2024*	Gouvernements	9.675.800,00	5,09
ITALY BTPS 1.75% 22-30/05/2024	Gouvernements	7.851.760,00	4,12
GERMAN T-BILL 0% 23-17/04/2024	Gouvernements	7.776.160,00	4,08
ITALY BOTS 0% 22-13/10/2023*	Gouvernements	6.932.596,30	3,64
BUNDESOBL-120 0% 20-11/04/2025*	Gouvernements	6.619.130,00	3,48
ITALY BTPS 3.8% 23-15/04/2026	Gouvernements	5.001.900,00	2,63
KFW 2.5% 22-19/11/2025	Banques	4.903.650,00	2,57

* Voir note 13.

EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2023

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									
Obligations et autres titres de créance									
Allemagne									
400.000,00	AAREAL BANK AG 4.5% 22-25/07/2025	EUR	387.340,00	0,68					
200.000,00	ALLIANZ SE 22-07/09/2038 FRN	EUR	194.174,00	0,34					
300.000,00	AMPRION GMBH 3.971% 22-22/09/2032	EUR	300.708,00	0,53					
200.000,00	BASF SE 1.5% 22-17/03/2031	EUR	170.190,00	0,30					
375.000,00	DAIMLER AG 0.75% 20-10/09/2030	EUR	312.405,00	0,55					
300.000,00	DEUTSCHE BANK AG 20-10/06/2026 FRN	EUR	282.981,00	0,49					
200.000,00	DEUTSCHE BOERSE 22-23/06/2048 FRN	EUR	174.846,00	0,31					
100.000,00	DEUTSCHE POST AG 3.375% 23-03/07/2033	EUR	98.286,00	0,17					
500.000,00	DEUTSCHE TELEKOM 2.25% 19-29/03/2039	EUR	428.435,00	0,75					
300.000,00	E.ON SE 1.625% 22-29/03/2031	EUR	259.506,00	0,45					
200.000,00	EEW ENERGY FROM 0.361% 21-30/06/2026	EUR	174.462,00	0,31					
100.000,00	ENERGIE BADEN-WU 20-29/06/2080 FRN	EUR	89.076,00	0,15					
100.000,00	INFINEON TECH 0.625% 22-17/02/2025	EUR	94.564,00	0,16					
400.000,00	KNORR-BREMSE AG 3.25% 22-21/09/2027	EUR	392.056,00	0,69					
200.000,00	MERCK 19-25/06/2079 FRN	EUR	189.610,00	0,33					
150.000,00	RWE A 2.5% 22-24/08/2025	EUR	145.414,50	0,25					
200.000,00	VONOVIA SE 4.75% 22-23/05/2027	EUR	195.886,00	0,34					
400.000,00	VONOVIA SE 5% 22-23/11/2030	EUR	389.568,00	0,68					
			4.279.507,50	7,48					
Autriche									
200.000,00	ERSTE GROUP 17-31/12/2049	EUR	192.970,00	0,34					
			192.970,00	0,34					
Belgique									
500.000,00	AB INBEV SA/NV 1.125% 19-01/07/2027	EUR	453.865,00	0,79					
500.000,00	BELFIUS BANK SA 3.875% 23-12/06/2028	EUR	494.885,00	0,87					
500.000,00	KBC GROUP NV 21-01/03/2027 FRN	EUR	446.930,00	0,78					
			1.395.680,00	2,44					
Danemark									
200.000,00	CARLSBERG BREW 3.5% 23-26/11/2026	EUR	197.670,00	0,35					
200.000,00	ORSTED A/S 2.25% 22-14/06/2028	EUR	186.490,00	0,33					
110.000,00	ORSTED A/S 3.625% 23-01/03/2026	EUR	109.247,60	0,18					
150.000,00	VESTAS WIND SYST 4.125% 23-15/06/2026	EUR	149.625,00	0,26					
			643.032,60	1,12					
Espagne									
200.000,00	ABERTIS INFRAEST 4.125% 23-07/08/2029	EUR	195.660,00	0,34					
400.000,00	ACCIONA FILIALES 0.375% 21-07/10/2027	EUR	346.568,00	0,61					
400.000,00	BANCO BILBAO VIZ 22-14/01/2029 FRN	EUR	340.432,00	0,60					
500.000,00	BANCO SABADELL 21-16/06/2028 FRN	EUR	418.290,00	0,73					
500.000,00	BANCO SANTANDER 21-24/06/2029 FRN	EUR	413.735,00	0,72					
400.000,00	CAIXABANK 20-31/12/2060 FRN	EUR	355.976,00	0,62					
200.000,00	CELLNEX FINANCE 0.75% 21-15/11/2026	EUR	176.186,00	0,31					
300.000,00	FERROVIAL EMISIO 1.382% 20-14/05/2026	EUR	278.619,00	0,49					
200.000,00	IBERDROLA FIN SA 3.125% 22-22/11/2028	EUR	196.174,00	0,34					
300.000,00	MAPFRE 2.875% 22-13/04/2030	EUR	256.719,00	0,45					
400.000,00	TELEFONICA EMIS 2.592% 22-25/05/2031	EUR	370.816,00	0,65					
			3.349.175,00	5,86					
Etats-Unis									
300.000,00	AT&T INC 2.35% 18-05/09/2029	EUR	271.668,00	0,48					
300.000,00	BANK OF AMER CRP 17-07/02/2025	EUR	294.639,00	0,52					
350.000,00	BANK OF AMER CRP 4.134% 23-12/06/2028	EUR	345.975,00	0,60					
400.000,00	BMW US CAP LLC 1% 15-20/04/2027	EUR	361.856,00	0,63					
200.000,00	BOOKING HLDS INC 4.125% 23-12/05/2033	EUR	198.142,00	0,35					
200.000,00	CELANESE US HLDS 5.337% 22-19/01/2029	EUR	195.272,00	0,34					
200.000,00	CHUBB INA HLDGS 1.4% 19-15/06/2031	EUR	161.308,00	0,28					
200.000,00	ELI LILLY & CO 1.375% 21-14/09/2061	EUR	104.592,00	0,18					
100.000,00	EQUINIX INC 1% 21-15/03/2033	EUR	73.981,00	0,13					
200.000,00	FIDELITY NATL IN 1% 19-03/12/2028	EUR	170.300,00	0,30					
200.000,00	FISERV INC 4.5% 23-24/05/2031	EUR	200.254,00	0,35					
350.000,00	GEN MOTORS FIN 1% 22-24/02/2025	EUR	330.890,00	0,58					
400.000,00	GOLDMAN SACHS GP 22-07/02/2025 FRN	EUR	401.340,00	0,70					
300.000,00	IBM CORP 3.375% 23-06/02/2027	EUR	295.119,00	0,52					
300.000,00	JPMORGAN CHASE 17-18/05/2028	EUR	270.930,00	0,47					
500.000,00	MASTERCARD INC 1% 22-22/02/2029	EUR	436.255,00	0,76					
500.000,00	MET LIFE GLOB 4% 23-05/04/2028	EUR	497.165,00	0,88					
300.000,00	MORGAN STANLEY 1.875% 17-27/04/2027	EUR	274.926,00	0,48					
500.000,00	PEPSICO INC 0.4% 20-09/10/2032	EUR	379.630,00	0,66					
500.000,00	PROCTER & GAMBLE 1.875% 18-30/10/2038	EUR	408.700,00	0,71					
100.000,00	PUBLIC STORAGE 0.5% 21-09/09/2030	EUR	77.155,00	0,13					
500.000,00	VERIZON COMM INC 1.875% 17-26/10/2029	EUR	439.895,00	0,77					
300.000,00	VF CORP 0.25% 20-25/02/2028	EUR	248.787,00	0,44					
			6.438.779,00	11,26					
Finlande									
200.000,00	FORTUM OYJ 4.5% 23-26/05/2033	EUR	201.194,00	0,35					
500.000,00	NESTE 0.75% 21-25/03/2028	EUR	431.570,00	0,76					
100.000,00	NOKIA OYJ 4.375% 23-21/08/2031	EUR	98.156,00	0,17					
400.000,00	NORDEA BANK ABP 1.125% 22-16/02/2027	EUR	360.276,00	0,63					
500.000,00	OP CORPORATE BK 0.625% 22-27/07/2027	EUR	430.080,00	0,75					
500.000,00	STORA ENSO OYJ 0.625% 20-02/12/2030	EUR	385.730,00	0,67					
500.000,00	UPM-KYMMENE OYJ 0.125% 20-19/11/2028	EUR	409.185,00	0,72					
			2.316.191,00	4,05					
France									
100.000,00	ACCOR 19-31/12/2059 FRN	EUR	93.727,00	0,16					
200.000,00	AEROPORT PARIS 2.75% 13-05/06/2028	EUR	193.088,00	0,34					
500.000,00	ALSTOM S 0% 21-11/01/2029	EUR	406.175,00	0,71					
300.000,00	APRR SA 3.125% 23-24/01/2030	EUR	291.069,00	0,51					
200.000,00	ARKEMA 19-31/12/2049 FRN	EUR	191.886,00	0,34					
400.000,00	ARVAL SERVICE 0.875% 22-17/02/2025	EUR	376.652,00	0,66					
100.000,00	AUCHAN SA 2.875% 20-29/01/2026	EUR	94.920,00	0,17					
400.000,00	AUTOROUTES DU SU 1.375% 18-22/01/2030	EUR	346.996,00	0,61					
200.000,00	AXA SA 22-10/03/2043 FRN	EUR	182.836,00	0,32					
400.000,00	AXA SA 3.625% 23-10/01/2033	EUR	400.184,00	0,70					
500.000,00	BANQ FED CRD MUT 0.01% 21-07/03/2025	EUR	465.020,00	0,81					
300.000,00	BANQ FED CRD MUT 4% 23-26/01/2033	EUR	289.686,00	0,51					
1.000.000,00	BNP PARIBAS 21-30/05/2028 FRN	EUR	856.900,00	1,50					
200.000,00	BPCE 0.625% 20-15/01/2030	EUR	160.120,00	0,28					
200.000,00	BPCE 1.75% 22-26/04/2027	EUR	182.906,00	0,32					
200.000,00	BPCE 2.875% 16-22/04/2026	EUR	191.972,00	0,34					
300.000,00	BPCE 22-14/01/2028 FRN	EUR	258.204,00	0,45					
200.000,00	CARREFOUR SA 1.875% 22-30/10/2026	EUR	186.682,00	0,33					
500.000,00	CNP ASSURANCES 1.25% 22-27/01/2029	EUR	412.165,00	0,72					
300.000,00	CRD MUTUEL ARKEA 0.375% 19-03/10/2028	EUR	248.709,00	0,43					
100.000,00	CRDT AGR ASSR 15-29/01/2049 FRN	EUR	97.216,00	0,17					
300.000,00	CRED AGRICOLE SA 1% 19-03/07/2029	EUR	253.605,00	0,44					
500.000,00	CRED AGRICOLE SA 21-21/09/2029 FRN	EUR	410.965,00	0,72					
300.000,00	DANONE 0.395% 20-10/06/2029	EUR	249.537,00	0,44					
300.000,00	ENGIE 3.625% 23-11/01/2030	EUR	296.277,00	0,52					
100.000,00	FONCIERE REGIONS 1.875% 16-20/05/2026	EUR	93.532,00	0,16					
200.000,00	HOLDING DINFRA 4.25% 23-18/03/2030	EUR	197.366,00	0,35					
180.000,00	IILIAD HOLDING 5.125% 21-15/10/2026	EUR	171.399,60	0,30					
100.000,00	KERING 3.25% 23-27/02/2029	EUR	99.002,00	0,17					
400.000,00	LA BANQUE POSTAL 22-09/02/2028 FRN	EUR	347.672,00	0,61					
300.000,00	LA POSTE SA 2.625% 22-14/09/2028	EUR	286.485,00	0,50					
300.000,00	LEGRAND SA 3.5% 23-29/05/2029	EUR	299.439,00	0,52					
300.000,00	LMVM MOET HENNES 3.375% 23-21/10/2025	EUR	298.233,00	0,52					
700.000,00	ORANGE 0.125% 20-16/09/2029	EUR	570.808,00	1,00					
200.000,00	ORANGE 19-31/12/2059 FRN	EUR	177.226,00	0,31					
658.000,00	ORPEA 0.375% 19-17/05/2027 CV FLAT	EUR	26.247,56	0,04					
200.000,00	PSA BANQUE FRANC 3.875% 23-19/01/2026	EUR	198.114,00	0,35					
300.000,00	RCI BANQUE 4.5% 23-06/04/2027	EUR	293.949,00	0,51					
75.000,00	REMY COINTREAU 0.125% 16-07/09/2026 FLAT	EUR	10.911,23	0,01					
200.000,00	RTE RESEAU DE TR 1.625% 14-08/10/2024	EUR	193.542,00	0,34					
600.000,00	SANOFI 1.25% 22-06/04/2029	EUR	535.584,00	0,94					
500.000,00	SCHNEIDER ELEC 3.5% 23-12/06/2033	EUR	496.100,00	0,87					
1.000.000,00	SOCIETE GENERALE 21-02/12/2027 FRN	EUR	865.150,00	1,51					
500.000,00	SOCIETE NATIONAL 0.625% 20-17/04/2030	EUR	417.375,00	0,73					
500.000,00	SUEZ 4.625% 22-03/11/2028	EUR	510.355,00	0,89					
500.000,00	TOTALENERGIES SE 15-29/12/2049 FRN	EUR	474.045,00	0,83					
200.000,00	VEOLIA ENVVRNMT 20-20/04/2169 FRN	EUR	164.754,00	0,29					
100.000,00	VERALLIA SA 1.625% 21-14/05/2028	EUR	87.836,00	0,15					
451.000,00	WORLDLINE SA 0% 19-30/07/2026 CV	EUR	39.823,30	0,07					
			13.991.845,69	24,47					
Irlande									
500.000,00	BANK OF IRELAND 21-10/05/2027 FRN	EUR	439.945,00	0,77					
500.000,00	DXC CAPITAL FUND 0.45% 21-10/09/2027	EUR	415.135,00	0,73					
300.000,00	VODAFONE INT FIN 3.25% 22-02/03/2029	EUR	290.556,00	0,50					
			1.145.636,00	2,00					
Italie									

EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
France	24,70	24,47
Pays-Bas	11,62	11,51
Etats-Unis	11,37	11,26
Italie	9,08	9,00
Royaume-Uni	8,76	8,67
Allemagne	7,55	7,48
Espagne	5,91	5,86
Suède	4,26	4,22
Finlande	4,09	4,05
Luxembourg	3,16	3,13
Belgique	2,46	2,44
Irlande	2,02	2,00
Autres	5,02	4,96
	100,00	99,05

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Banques	31,46	31,17
Energie	12,76	12,63
Télécommunications	7,18	7,11
Alimentation	5,81	5,75
Cosmétiques	5,53	5,47
Accessoires & Equipements automobiles	4,99	4,93
Assurances	4,71	4,67
Services diversifiés	3,81	3,78
Immobilier	3,03	2,99
Chimie	2,73	2,71
Transports	2,67	2,64
Appareils électriques & électroniques	2,51	2,47
Equipement diversifié	2,38	2,37
Services financiers	2,32	2,30
Autres	8,11	8,06
	100,00	99,05

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
LINDE PLC 3.375% 23-12/06/2029	Chimie	991.340,00	1,73
SOCIETE GENERALE 21-02/12/2027 FRN	Banques	865.150,00	1,51
BNP PARIBAS 21-30/05/2028 FRN	Banques	856.900,00	1,50
ORANGE 0.125% 20-16/09/2029	Télécommunications	570.808,00	1,00
SIEMENS FINAN 0.5% 20-20/02/2032	Equipement diversifié	547.330,00	0,97
SANOFI 1.25% 22-06/04/2029	Cosmétiques	535.584,00	0,94
SUEZ 4.625% 22-03/11/2028	Energie	510.355,00	0,89
MOWI ASA 20-31/01/2025 FRN	Alimentation	499.230,00	0,87
MET LIFE GLOB 4% 23-05/04/2028	Assurances	497.165,00	0,88
SCHNEIDER ELEC 3.5% 23-12/06/2033	Appareils électriques & électroniques	496.100,00	0,87

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

EUROFUNDLUX - FLOATING RATE (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2023

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									
Obligations et autres titres de créance									
Allemagne									
2.000.000,00	COMMERZBANK AG 21-24/11/2023 FRN	EUR	2.004.520,00	0,82					
2.600.000,00	DAIMLER AG 17-03/07/2024	EUR	2.601.456,00	1,06					
1.234.810,00	DEUTSCHLAND I/L 0.1% 15-15/04/2026*	EUR	1.208.718,46	0,49					
2.353.037,62	DEUTSCHLAND I/L 0.1% 21-15/04/2033*	EUR	2.358.543,74	0,96					
1.000.000,00	DT PFANDBRIEFBAN 20-28/07/2023 FRN	EUR	999.890,00	0,41					
289.000,00	PCF GMBH 21-15/04/2026 FRN	EUR	257.952,73	0,11					
1.000.000,00	VERTICAL MIDCO G 20-15/07/2027 FRN	EUR	991.330,00	0,40					
800.000,00	WEPA HYGIENEPD 19-15/11/2026 FRN	EUR	771.360,00	0,31					
			11.193.770,93	4,56					
Australie									
1.000.000,00	MACQUARIE BK LTD 22-21/03/2025 FRN	USD	923.625,84	0,37					
			923.625,84	0,37					
Canada									
2.400.000,00	BANK OF MONTREAL 23-06/06/2025 FRN	EUR	2.400.720,00	0,98					
1.600.000,00	ROYAL BK CANADA 22-14/04/2025 FRN	USD	1.466.104,61	0,60					
2.500.000,00	TORONTO DOM BANK 23-20/01/2025 FRN	EUR	2.504.325,00	1,02					
			6.371.149,61	2,60					
Danemark									
2.000.000,00	COLOPLAST FINANC 22-19/05/2024 FRN	EUR	2.007.420,00	0,82					
			2.007.420,00	0,82					
Espagne									
3.100.000,00	BANCO BILBAO VIZ 22-26/11/2025 FRN	EUR	3.129.109,00	1,27					
4.600.000,00	BANCO SANTANDER 21-29/01/2026 FRN	EUR	4.559.336,00	1,86					
1.000.000,00	BANCO SANTANDER 22-05/05/2024 FRN	EUR	1.005.450,00	0,41					
3.000.000,00	BANCO SANTANDER 22-24/05/2024 FRN	USD	2.763.879,32	1,13					
			11.457.774,32	4,67					
Etats-Unis									
1.000.000,00	AMERICAN EXPRESS 22-03/05/2024 FRN	USD	918.694,04	0,37					
2.100.000,00	AT&T INC 23-06/03/2025 FRN	EUR	2.102.058,00	0,86					
9.500.000,00	BANK OF AMER CRP 21-22/09/2026 FRN	EUR	9.467.700,00	3,86					
1.000.000,00	BANK OF AMER CRP 21-24/08/2025 FRN	EUR	1.003.030,00	0,41					
1.000.000,00	BMW US CAP LLC 22-01/04/2025 FRN	USD	917.711,35	0,37					
2.000.000,00	CITIGROUP INC 22-24/05/2025 FRN	USD	1.842.953,57	0,75					
800.000,00	CULLINAN HOLDCO 21-15/10/2026 FRN	EUR	758.000,00	0,31					
2.000.000,00	DAIMLER TRUCKS 21-14/12/2023 FRN	USD	1.836.047,21	0,75					
2.000.000,00	DAIMLER TRUCKS 22-05/04/2024 FRN	USD	1.839.540,80	0,75					
3.616.000,00	DEUTSCHE BANK NY 21-08/11/2023 FRN	USD	3.303.300,77	1,35					
3.860.000,00	FORD MOTOR CRED 17-01/12/2024 FRN	EUR	3.793.260,60	1,55					
1.750.000,00	FORD MOTOR CRED 18-15/11/2023 FRN	EUR	1.745.660,00	0,71					
550.000,00	GEN MOTORS FIN 21-15/10/2024 FRN	USD	499.780,96	0,20					
4.953.000,00	GOLDMAN SACHS GP 21-19/03/2026 FRN	EUR	4.961.370,57	2,02					
500.000,00	GOLDMAN SACHS GP 21-21/10/2024 FRN	USD	456.587,23	0,18					
5.597.000,00	GOLDMAN SACHS GP 21-23/09/2027 FRN	EUR	5.553.903,10	2,26					
2.000.000,00	JOHN DEERE CAP 23-08/06/2026 FRN	USD	1.838.416,68	0,75					
3.625.000,00	JPMORGAN CHASE 17-15/05/2047 FRN	USD	2.742.428,94	1,12					
1.000.000,00	JPMORGAN CHASE 22-24/02/2028 FRN	USD	916.480,69	0,37					
3.500.000,00	KRAFT HEINZ FOOD 23-09/05/2025 FRN	EUR	3.502.625,00	1,43					
1.000.000,00	NEXTERA ENERGY 22-21/03/2024 FRN	USD	917.435,83	0,37					
745.000,00	SCIL IV LLC / SC 21-01/11/2026 FRN	EUR	727.768,15	0,30					
2.000.000,00	TOYOTA MTR CRED 22-22/03/2024 FRN	USD	1.835.845,16	0,75					
2.500.000,00	TOYOTA MTR CRED 23-18/05/2026 FRN	USD	2.298.250,45	0,94					
1.229.650,00	US TSY INFL IX N/B 0.5% 18-15/01/2028*	USD	1.054.141,00	0,43					
2.413.665,00	US TSY INFL IX N/B 2.375% 04-15/01/2025	USD	2.191.599,13	0,89					
578.000,00	VERIZON COMM INC 18-15/05/2025 FRN	USD	534.360,03	0,22					
2.000.000,00	VOLKSWAGEN GRP 22-07/06/2024 FRN	USD	1.838.896,08	0,75					
			61.397.845,34	25,02					
France									
3.400.000,00	ALD SA 23-21/02/2025 FRN	EUR	3.403.842,00	1,39					
1.500.000,00	AXA SA 04-29/01/2049 FRN	USD	1.125.017,22	0,46					
3.281.000,00	AXA SA 04-29/10/2049 FRN	EUR	2.625.981,16	1,07					
3.000.000,00	CRED AGRICOLE SA 23-05/07/2026 FRN	USD	2.755.200,44	1,12					
2.500.000,00	CRED AGRICOLE SA 23-07/03/2025 FRN	EUR	2.499.425,00	1,02					
2.358.580,00	FRANCE O.A.T. 0.1% 19-01/03/2029*	EUR	2.302.257,10	0,94					
3.111.700,00	FRANCE O.A.T. I/L 0.25% 13-25/07/2024*	EUR	3.066.681,93	1,26					
500.000,00	RCI BANQUE 17-04/11/2024 FRN	EUR	498.420,00	0,19					
1.500.000,00	RCI BANQUE 18-12/03/2025 FRN	EUR	1.487.010,00	0,61					
1.315.000,00	SOCIETE GENERALE 22-21/01/2026 FRN	USD	1.190.100,06	0,48					
1.200.000,00	SOCIETE GENERALE 23-13/01/2025 FRN	EUR	1.200.276,00	0,49					
1.000.000,00	VILOGIA SA D HLM 21-27/07/2023 FRN	EUR	999.270,00	0,41					
			23.173.480,91	9,44					
Irlande									
6.500.000,00	FCA BANK IE 22-24/03/2024 FRN	EUR	6.524.375,00	2,66					
			6.524.375,00	2,66					
Italie									
4.000.000,00	INTESA SANPAOLO 19-13/03/2024 FRN	EUR	4.021.120,00	1,64					
8.750.000,00	INTESA SANPAOLO 20-29/06/2027 FRN	EUR	8.997.187,50	3,67					
2.500.000,00	INTESA SANPAOLO 23-17/03/2025 FRN	EUR	2.499.100,00	1,02					
10.491.525,00	ITALY BTPS I/L 2.6% 07-15/09/2023*	EUR	10.492.469,24	4,28					
2.000.000,00	ITALY CCTS EU 22-15/10/2030 FRN*	EUR	1.964.980,00	0,80					
1.000.000,00	ITALY CCTS EU 23-15/10/2031 FRN*	EUR	999.300,00	0,41					
1.000.000,00	LOTTO SPA/ROMA 23-01/06/2028 FRN	EUR	1.003.340,00	0,41					
4.656.000,00	MEDIOBANCA SPA 19-25/01/2024 FRN	EUR	4.664.846,40	1,90					
1.000.000,00	SISAL PAY 19-17/12/2026 FRN	EUR	984.120,00	0,40					
800.000,00	SOFIMA HOLDING 20-15/01/2028 FRN	EUR	784.968,00	0,31					
			36.411.431,14	14,84					
Luxembourg									
700.000,00	ARENA LUX FIN 20-01/02/2027 FRN	EUR	652.057,00	0,27					
6.430.000,00	ROSSINI SARL 19-30/10/2025 FRN	EUR	6.413.346,30	2,61					
2.000.000,00	TRATON FIN LUX 22-21/07/2023 FRN	EUR	1.998.480,00	0,81					
			9.063.883,30	3,69					
Mexique									
2.540.000,00	PETROLEOS MEXICA 18-24/08/2023 FRN	EUR	2.526.614,20	1,03					
			2.526.614,20	1,03					
Norvège									
1.000.000,00	DNB BANK ASA 22-28/03/2025 FRN	USD	914.597,97	0,37					
800.000,00	MOWI ASA 20-31/01/2025 FRN	EUR	798.768,00	0,33					
			1.713.365,97	0,70					
Nouvelle-Zélande									
1.000.000,00	BANK NEW ZEALAND 22-27/01/2027 FRN	USD	909.050,83	0,36					
			909.050,83	0,36					
Pays-Bas									
1.000.000,00	ABB FINANCE BV 22-31/03/2024 FRN	EUR	1.003.230,00	0,41					
1.000.000,00	ABN AMRO BANK NV 23-10/01/2025 FRN	EUR	1.000.510,00	0,41					
1.300.000,00	DAIMLER TRUCK 22-06/10/2023 FRN	EUR	1.300.910,00	0,53					
16.000,00	DEUTSCHE BAHN FIN 17-06/12/2024 FRN	EUR	16.039,52	0,01					
3.800.000,00	Q-PARK HOLDING 20-01/03/2026 FRN	EUR	3.641.350,00	1,48					
3.252.000,00	THERMO FISHER 21-18/11/2023 FRN	EUR	3.250.439,04	1,32					
1.000.000,00	TRIVIUM PACK FIN 19-15/08/2026 FRN	EUR	981.570,00	0,40					
4.300.000,00	VOLKSWAGEN INTFN 18-16/11/2024 FRN	EUR	4.356.846,00	1,78					
			15.550.894,56	6,34					
Portugal									
2.000.000,00	AGUAS PORTUGAL 07-22/10/2027 FRN	EUR	1.920.900,00	0,78					
			1.920.900,00	0,78					
Royaume-Uni									
500.000,00	ALLWYN ENTERTAIN 22-15/02/2028 FRN	EUR	498.450,00	0,20					
385.000,00	ASTRAZENECA PLC 18-17/08/2023 FRN	USD	353.509,80	0,14					
5.200.000,00	BARCLAYS PLC 21-12/05/2026 FRN	EUR	5.157.256,00	2,10					
700.000,00	GALAXY BIDCO LTD 19-31/07/2026 FRN	EUR	691.915,00	0,28					
8.494.000,00	HSBC HOLDINGS 21-24/09/2026 FRN	EUR	8.475.483,08	3,45					
3.000.000,00	LLOYDS BK GR PLC 17-21/06/2024	EUR	3.010.350,00	1,23					
1.000.000,00	NATIONWIDE BLDG 23-07/06/2025 FRN	EUR	1.000.440,00	0,41					
1.500.000,00	NATWEST MARKETS 22-22/03/2025 FRN	USD	1.366.842,54	0,56					
1.800.000,00	NATWEST MARKETS 23-13/01/2026 FRN	EUR	1.805.346,00	0,74					
500.000,00	STANDARD CHART 22-30/03/2026 FRN	USD	458.912,16	0,19					
432.864,00	UK TSY I/L GILT 0.125% 15-22/03/2026	GBP	484.319,11	0,20					
			23.302.823,69	9,50					
Singapour									
2.000.000,00	DEUTSCHE BK/SG 18-19/03/2025 FRN	USD	1.780.777,88	0,73					
			1.780.777,88	0,73					
Suède									
800.000,00	APOLLO SWEDISH 23-05/07/2029 FRN	EUR	774.432,00	0,31					
1.500.000,00	SKANDINAV ENSKIL 23-13/06/2025 FRN	EUR	1.500.135,00	0,61					
1.000.000,00	VOLVO TREAS AB 22-11/01/2024 FRN	EUR	1.001.560,00	0,41					
2.000.000,00	VOLVO TREAS AB 22-31/05/2024 FRN	EUR	2.005.700,00	0,82					
			5.281.827,00	2,15					
Suisse									
8.200.000,00	CREDIT SUISSE 21-16/01/2026 FRN	EUR	8.054.942,00	3,28					
1.250.000,00	UBS GROUP 22-12/05/2026 FRN	USD	1.148.620,10	0,47					
			9.203.562,10	3,75					
			230.714.572,62	94,01					

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

EUROFUNDLUX - FLOATING RATE (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2023 (suite)

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Fonds				
Fond d'investissement				
Luxembourg				
11.000,00	BNPP FLEXI I ABS EUROPE AAA ICA	EUR	11.480.810,00	4,68
20.000,00	VONTOBEL 24 MONUM EURO-I EUR	EUR	2.078.200,00	0,84
			13.559.010,00	5,52
			13.559.010,00	5,52
Total portefeuille titres			244.273.582,62	99,53

EUROFUNDLUX - FLOATING RATE (en EUR)

Instruments financiers dérivés au 30 juin 2023

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Plus ou moins-value non réalisées en en EUR
Contrats à terme				
Obligation à terme				
(20,00)	EUR OAT FUT FR GOV BD 10YR 6% 07/09/2023	EUR	2.013.060,00	2.800,00
(15,00)	EURO-BUND FUTURE 07/09/2023	EUR	2.006.100,00	29.550,00
				32.350,00
Devise à terme				
25,00	EURO FX CURR FUT (CME) 18/09/2023	USD	2.864.344,64	(13.919,50)
				(13.919,50)
Total Contrats à terme			18.430,50	

Achat	Vente	Echéance	Engagement en EUR	Plus ou moins-value non réalisées en en EUR
Contrats de changes à terme				
21.823.014,50	EUR	24/07/23	21.823.014,50	(192.714,47)
4.527.878,15	EUR	20/05/24	4.527.878,15	8.582,95
				(184.131,52)
Total Contrats de changes à terme			(184.131,52)	

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Valeur de marché en EUR
Options				
Plain Vanilla Currency Option				
50,00	CALL EURO FX CURR FUT (CME) 08/09/2023	USD	5.728.689,28	75.194,01
(50,00)	CALL EURO FX CURR FUT (CME) 08/09/2023	USD	5.728.689,28	(9.184,00)
(50,00)	PUT EURO FX CURR FUT (CME) 08/09/2023 1	USD	5.728.689,28	(14.924,00)
				51.086,01
Total Options			51.086,01	

Sous-jacent	Vente/Achat	Taux d'intérêt (%)	Echéance	Devise	Notionnel	Plus ou moins-value non réalisées en en EUR
Credit default swaps						
ITRX EUR CDSI GEN 5Y CORP 20/12/2026	Achat	1,00	20/12/26	EUR	5.000.000,00	71.832,37
ITRX EUR CDSI GEN 5Y CORP 20/12/2026	Achat	1,00	20/12/26	EUR	2.000.000,00	28.732,95
ITRX EUR CDSI GEN 5Y CORP 20/12/2026	Achat	1,00	20/12/26	EUR	5.000.000,00	71.832,37
ITRX EUR CDSI S38 5Y CORP 20/12/2027	Achat	1,00	20/12/27	EUR	1.000.000,00	12.060,25
ITRX EUR CDSI S39 10Y Corp 20/06/2033	Achat	1,00	20/06/33	EUR	9.000.000,00	(94.980,51)
ITRX EUR CDSI S39 5Y Corp 20/06/2028	Achat	1,00	20/06/26	EUR	2.000.000,00	27.816,83
ITRX EUR SERIES 37 CORP 20/06/2027	Achat	1,00	20/06/27	EUR	2.000.000,00	26.758,47
ITRX EUR SERIES 37 CORP 20/06/2027	Achat	1,00	20/06/27	EUR	1.000.000,00	13.379,23
ITRX EUR SERIES 37 CORP 20/06/2027	Achat	1,00	20/06/27	EUR	2.000.000,00	26.758,47
ITRX EUR SERIES 37 CORP 20/06/2027	Achat	1,00	20/06/27	EUR	1.000.000,00	13.379,23

Sous-jacent	Vente/Achat	Taux d'intérêt (%)	Echéance	Devise	Notionnel	Plus ou moins-value non réalisées en en EUR
ITRX EUR SERIES 37 CORP 20/06/2027	Achat	1,00	20/06/27	EUR	4.000.000,00	53.516,93
ITRX XOVER CDSI S37 5Y CORP 20/06/2027	Vente	5,00	20/06/27	EUR	6.912.300,00	(96.390,31)
ITRX XOVER CDSI S37 5Y CORP 20/06/2027	Vente	5,00	20/06/27	EUR	6.912.300,00	(96.390,31)
ITRX XOVER CDSI S38 5Y CORP 20/12/2027	Vente	5,00	20/12/27	EUR	7.355.560,00	(89.648,30)
						(31.342,33)
Total Credit default swaps						(31.342,33)
Total des instruments financiers dérivés						(145.957,34)

Récapitulatif de l'actif net

	% VNI
Total portefeuille titres	244.273.582,62
Total des instruments financiers dérivés	(145.957,34)
Avoirs en banque	5.190.289,79
Autres actifs et passifs	(3.897.104,65)
Total actif net	245.420.810,42
	100,00

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

EUROFUNDLUX - FLOATING RATE (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Etats-Unis	25,13	25,02
Italie	14,91	14,84
Royaume-Uni	9,54	9,50
France	9,49	9,44
Luxembourg	9,26	9,21
Pays-Bas	6,37	6,34
Espagne	4,69	4,67
Allemagne	4,58	4,56
Suisse	3,77	3,75
Irlande	2,67	2,66
Canada	2,61	2,60
Suède	2,16	2,15
Autres	4,82	4,79
	100,00	99,53

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Banques	47,66	47,44
Accessoires & Equipements automobiles	14,52	14,44
Gouvernements	10,70	10,66
Fond d'investissement	5,55	5,52
Cosmétiques	4,92	4,89
Services diversifiés	3,55	3,54
Services financiers	3,05	3,03
Energie	2,51	2,49
Autres	7,54	7,52
	100,00	99,53

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
BNPP FLEXI I ABS EUROPE AAA ICA	Fond d'investissement	11.480.810,00	4,68
ITALY BTIPS I/L 2.6% 07-15/09/2023*	Gouvernements	10.492.469,24	4,28
BANK OF AMER CRP 21-22/09/2026 FRN	Banques	9.467.700,00	3,86
INTESA SANPAOLO 20-29/06/2027 FRN	Banques	8.997.187,50	3,67
HSBC HOLDINGS 21-24/09/2026 FRN	Banques	8.475.483,08	3,45
CREDIT SUISSE 21-16/01/2026 FRN	Banques	8.054.942,00	3,28
FCA BANK IE 22-24/03/2024 FRN	Services financiers	6.524.375,00	2,66
ROSSINI SARL 19-30/10/2025 FRN	Cosmétiques	6.413.346,30	2,61
GOLDMAN SACHS GP 21-23/09/2027 FRN	Banques	5.553.903,10	2,26
BARCLAYS PLC 21-12/05/2026 FRN	Banques	5.157.256,00	2,10

EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2023

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									
Actions									
Allemagne									
2.500,00	ADIDAS AG	EUR	433.800,00	0,14	20.000,00	COMCAST CORP-CLASS A	USD	761.721,08	0,25
6.000,00	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	666.240,00	0,22	45.000,00	CSX CORP	USD	1.399.779,58	0,46
5.000,00	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	837.000,00	0,28	11.000,00	DANAHER CORP	USD	2.402.048,03	0,79
3.000,00	MERCK KGAA	EUR	448.800,00	0,15	8.000,00	DOVER CORP	USD	1.062.772,65	0,35
2.000,00	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	677.400,00	0,22	5.000,00	ECOLAB INC	USD	844.377,10	0,28
4.000,00	SYMRISE AG	EUR	376.560,00	0,12	13.000,00	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	1.098.645,36	0,36
			3.439.800,00	1,13	11.000,00	ELECTRONIC ARTS INC	USD	1.317.858,29	0,43
Australie					3.000,00	ELEVANCE HEALTH INC	USD	1.212.563,71	0,40
35.000,00	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	AUD	505.374,38	0,17	11.000,00	ELI LILLY & CO	USD	4.692.464,53	1,55
50.000,00	BRAMBLES LTD	AUD	437.258,31	0,14	1.400,00	EQUINIX INC	USD	999.074,25	0,33
25.000,00	COLES GROUP LTD	AUD	280.594,38	0,09	7.000,00	FISERV INC	USD	797.492,77	0,26
35.000,00	DEXUS/AU	AUD	166.255,60	0,05	12.000,00	GENERAL MILLS INC	USD	840.887,17	0,28
40.000,00	FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUD	538.595,05	0,18	16.000,00	GILEAD SCIENCES INC	USD	1.116.921,52	0,37
18.000,00	GOODMAN GROUP	AUD	220.553,58	0,07	4.000,00	HCA HEALTHCARE INC	USD	1.103.696,56	0,36
4.000,00	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	429.390,09	0,14	6.000,00	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	USD	793.056,89	0,26
18.000,00	NEWCREST MINING LTD	AUD	288.846,26	0,10	12.000,00	HOME DEPOT INC	USD	3.392.423,20	1,12
35.000,00	QBE INSURANCE GROUP LTD	AUD	334.003,23	0,11	2.600,00	HUMANA INC	USD	1.059.866,83	0,35
5.000,00	RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	171.432,05	0,06	2.000,00	IDEXX LABORATORIES INC	USD	908.279,38	0,30
14.000,00	SONIC HEALTHCARE LTD	AUD	307.871,26	0,10	7.000,00	ILLINOIS TOOL WORKS	USD	1.597.621,34	0,53
30.000,00	TRANSURBAN GROUP	AUD	259.249,11	0,09	2.000,00	ILLUMINA INC	USD	340.708,09	0,10
17.000,00	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	AUD	354.794,31	0,12	10.000,00	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	1.031.179,69	0,34
			4.294.217,61	1,42	10.000,00	INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	1.231.207,24	0,41
Canada					6.000,00	INTL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	428.764,29	0,14
10.000,00	AGNICO EAGLE MINES LTD	CAD	451.876,75	0,15	4.300,00	INTUIT INC	USD	1.800.088,17	0,59
6.000,00	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	CAD	282.521,75	0,09	25.000,00	JOHNSON & JOHNSON	USD	3.767.736,60	1,24
10.000,00	BANK OF MONTREAL	CAD	822.375,49	0,27	18.000,00	JOHNSON CONTROLS INTERNATION	USD	1.112.880,56	0,37
13.000,00	BROOKFIELD CORP	CAD	389.283,61	0,13	5.000,00	KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN-W/I	USD	759.241,40	0,25
8.000,00	CANADIAN NATL RAILWAY CO	CAD	879.880,78	0,29	20.000,00	KROGER CO	USD	850.805,90	0,28
28.000,00	ENBRIDGE INC	CAD	951.609,88	0,31	8.000,00	LOWES COS INC	USD	1.637.103,37	0,54
7.000,00	FORTIS INC	CAD	273.032,27	0,09	9.000,00	MARSH & MCLENNAN COS	USD	1.536.823,25	0,51
4.000,00	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	557.806,81	0,18	10.500,00	MASTERCARD INC - A	USD	3.738.379,94	1,23
2.000,00	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	680.093,68	0,22	11.500,00	MCDONALDS CORP	USD	3.110.074,85	1,03
3.000,00	MAGNA INTERNATIONAL INC	CAD	153.883,48	0,05	36.000,00	MERCK & CO. INC.	USD	3.753.905,50	1,24
4.000,00	METRO INC/CN	CAD	205.427,51	0,07	80.000,00	MICROSOFT CORP	USD	24.616.797,54	8,12
6.000,00	NUTRIEN LTD	CAD	324.777,32	0,11	24.000,00	MORGAN STANLEY	USD	1.878.826,28	0,62
5.000,00	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	CAD	209.856,86	0,07	15.000,00	NEWMONT CORP	USD	577.903,29	0,19
15.000,00	SHOPIFY INC - CLASS A	USD	878.357,90	0,29	15.000,00	NIKE INC - CL B	USD	1.561.785,37	0,52
17.000,00	TORONTO-DOMINION BANK	CAD	959.914,05	0,33	3.000,00	NUCOR CORP	USD	450.006,89	0,15
			8.020.698,14	2,65	29.000,00	NVIDIA CORP	USD	10.872.369,93	3,59
Danemark					2.000,00	OLD DOMINION FREIGHT LINE	USD	690.177,71	0,23
20.000,00	NOVO NORDISK A/S-B	DKK	2.865.046,33	0,94	8.000,00	OTIS WORLDWIDE CORP	USD	651.035,50	0,21
10.000,00	ORSTED A/S	DKK	868.806,23	0,29	21.000,00	PEPSICO INC	USD	3.546.383,80	1,17
17.500,00	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	422.049,15	0,14	12.000,00	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	1.385.094,37	0,46
			4.155.901,71	1,37	31.000,00	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	4.252.909,03	1,40
Espagne					12.000,00	PROGRESSIVE CORP	USD	1.455.517,29	0,48
8.000,00	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	554.240,00	0,18	11.500,00	PROLOGIS INC	USD	1.283.234,61	0,42
90.000,00	IBERDROLA SA	EUR	1.066.950,00	0,35	10.000,00	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	806.722,69	0,27
40.000,00	REPSOL SA	EUR	531.200,00	0,18	4.000,00	QUANTA SERVICES INC	USD	715.801,07	0,24
			2.152.390,00	0,71	4.000,00	ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	1.191.128,25	0,39
Etats-Unis					7.700,00	S&P GLOBAL INC	USD	2.799.254,26	0,92
6.400,00	ADOBE INC	USD	2.843.484,41	0,94	14.000,00	SALESFORCE INC	USD	2.705.625,20	0,89
5.000,00	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	542.085,69	0,18	30.000,00	SCHLUMBERGER LTD	USD	1.335.445,65	0,44
65.000,00	ALPHABET INC-CL C	USD	7.164.118,11	2,36	5.000,00	SEMPRA ENERGY	USD	665.334,99	0,22
10.000,00	AMERICAN EXPRESS CO	USD	1.580.382,97	0,52	2.800,00	SERVICENOW INC	USD	1.409.398,91	0,46
8.500,00	AMERICAN TOWER CORP	USD	1.504.527,71	0,50	4.000,00	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	959.875,10	0,32
4.000,00	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	516.030,67	0,17	1.000,00	SYNOPSIS INC	USD	392.983,42	0,12
7.000,00	AMGEN INC	USD	1.421.793,64	0,47	25.000,00	TESLA INC	USD	5.912.200,95	1,95
2.000,00	ANSYS INC	USD	598.888,74	0,20	12.500,00	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	2.029.549,52	0,67
17.000,00	APPLIED MATERIALS INC	USD	2.251.834,50	0,74	4.500,00	THE CIGNA GROUP	USD	1.145.818,98	0,38
4.000,00	AUTODESK INC	USD	757.422,97	0,25	20.000,00	TJX COMPANIES INC	USD	1.538.136,57	0,51
5.000,00	AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	993.984,48	0,33	9.000,00	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	1.570.381,60	0,52
200,00	AUTOZONE INC	USD	451.007,94	0,15	3.000,00	TRAVELERS COS INC/THE	USD	471.111,72	0,16
1.800,00	BIOGEN INC	USD	466.394,82	0,15	20.000,00	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	562.795,61	0,19
2.700,00	BLACKROCK INC	USD	1.706.540,85	0,56	8.000,00	UNION PACIFIC CORP	USD	1.503.604,72	0,50
200,00	BOOKING HOLDINGS INC	USD	487.837,63	0,16	10.500,00	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	USD	1.697.685,63	0,56
30.000,00	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	1.763.328,28	0,58	35.000,00	US BANCORP	USD	1.053.037,61	0,35
7.000,00	CADENCE DESIGN SYS INC	USD	1.469.238,19	0,48	14.000,00	VALERO ENERGY CORP	USD	1.499.324,98	0,49
6.000,00	CATERPILLAR INC	USD	1.345.860,31	0,44	50.000,00	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	1.698.581,07	0,56
1.000,00	CINTAS CORP	USD	450.043,62	0,15	21.000,00	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	4.519.189,97	1,49
62.000,00	COCA-COLA CO/THE	USD	3.417.587,36	1,13	25.000,00	WALT DISNEY CO/THE	USD	2.042.292,33	0,67
16.000,00	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	1.125.003,44	0,37	11.000,00	WASTE MANAGEMENT INC	USD	1.713.468,34	0,57
					6.000,00	WELLTOWER INC	USD	442.981,13	0,15
					24.000,00	WILLIAMS COS INC	USD	717.013,36	0,24
					2.000,00	WORKDAY INC-CLASS A	USD	417.174,08	0,13
					1.500,00	WW GRAINGER INC	USD	1.077.696,65	0,36
					6.000,00	XYLEM INC	USD	613.528,03	0,20
					4.000,00	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	533.223,13	0,18

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

EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2023 (suite)

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
8.000,00	ZOETIS INC	USD	1.262.763,47	0,42	40.000,00	MOWI ASA	NOK	580.829,39	0,19
			185.583.016,02	61,21				1.192.613,90	0,39
	Finlande					Pays-Bas			
8.000,00	NESTE OYJ	EUR	278.800,00	0,09	8.000,00	AKZO NOBEL N.V.	EUR	587.200,00	0,19
75.000,00	NORDEA BANK ABP	SEK	734.800,08	0,24	6.000,00	ASML HOLDING NV	EUR	4.010.400,00	1,33
			1.013.600,08	0,33	85.000,00	ING GROEP NV	EUR	1.035.640,00	0,34
	France				30.000,00	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	929.550,00	0,31
35.000,00	AXA SA	EUR	935.900,00	0,31	300.000,00	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	981.000,00	0,32
22.000,00	BNP PARIBAS	EUR	1.249.380,00	0,41	13.000,00	NN GROUP NV - W/I	EUR	441.480,00	0,15
9.000,00	DANONE	EUR	498.960,00	0,16	4.000,00	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	733.838,45	0,24
15.000,00	DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	595.950,00	0,20	5.000,00	PROSUS NV	EUR	330.400,00	0,11
6.000,00	EIFFAGE	EUR	574.200,00	0,19	8.000,00	WOLTERS KLUWER	EUR	921.600,00	0,30
13.000,00	EVERSOURCE ENERGY	USD	832.401,16	0,27				9.971.108,45	3,29
4.000,00	LOREAL	EUR	1.678.800,00	0,55		Royaume-Uni			
4.500,00	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	3.847.500,00	1,27	24.000,00	ASTRAZENECA PLC	GBP	3.124.908,74	1,03
16.000,00	MICHELIN (CGDE)	EUR	429.280,00	0,14	170.000,00	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	442.065,01	0,14
40.000,00	ORANGE	EUR	430.160,00	0,14	8.000,00	LINDE PLC	EUR	2.794.000,00	0,92
10.000,00	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1.629.800,00	0,54	2.300.000,00	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	1.139.938,58	0,38
26.000,00	TOTALENERGIES SE	EUR	1.350.180,00	0,45	70.000,00	NATIONAL GRID PLC	GBP	841.995,48	0,28
			14.052.511,16	4,63	10.000,00	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	676.516,60	0,22
	Hong-Kong				40.000,00	RELX PLC	GBP	1.207.022,42	0,40
150.000,00	AIA GROUP LTD	HKD	1.400.883,54	0,46	35.000,00	UNILEVER PLC	EUR	1.659.000,00	0,55
80.000,00	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	224.047,62	0,07				11.885.446,83	3,92
161.585,00	HONG KONG & CHINA GAS	HKD	127.618,43	0,04		Singapour			
25.500,00	MTR CORP	HKD	108.168,60	0,04	2.793,00	CAPITALAND ASCOTT TRUST	SGD	2.063,28	0,00
			1.860.718,19	0,61	7.579,00	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	SGD	9.810,84	0,00
	Irlande				49.000,00	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	SGD	109.589,97	0,04
10.000,00	ACCENTURE PLC-CL A	USD	2.831.703,17	0,93	30.500,00	KEPPEL CORP LTD	SGD	137.875,30	0,05
20.000,00	CRH PLC	EUR	998.800,00	0,33	582.093,00	SEATRIUM LTD	SGD	49.707,71	0,01
5.000,00	KERRY GROUP PLC-A	EUR	440.200,00	0,15	15.000,00	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	281.802,78	0,09
16.000,00	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	483.200,00	0,16				590.849,88	0,19
			4.753.903,17	1,57		Suède			
	Italie				25.000,00	ASSA ABLOY AB-B	SEK	538.184,90	0,18
150.000,00	ENEL SPA	EUR	920.550,00	0,30	64.000,00	ATLAS COPCO AB-B SHS	SEK	722.995,56	0,24
			920.550,00	0,30				1.261.180,46	0,42
	Japon					Suisse			
10.000,00	AJINOMOTO CO INC	JPY	364.883,43	0,12	35.000,00	ABB LTD-REG	CHF	1.235.104,42	0,41
60.000,00	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	821.463,99	0,27	6.000,00	DSM-FIRMENICH AG	EUR	598.920,00	0,20
15.000,00	BRIDGESTONE CORP	JPY	565.232,76	0,19	1.500,00	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	CHF	400.337,84	0,13
10.000,00	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	296.301,09	0,10	1.500,00	LONZA GROUP AG-REG	CHF	803.132,68	0,26
6.000,00	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	1.115.415,50	0,37	25.000,00	NOVARTIS AG-REG	CHF	2.281.173,22	0,75
12.000,00	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	289.036,45	0,10	10.000,00	STMICROELECTRONICS NV	EUR	446.050,00	0,15
24.000,00	FANUC CORP	JPY	766.445,71	0,25	2.000,00	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	864.864,86	0,29
2.100,00	FAST RETAILING CO LTD	JPY	482.076,67	0,16				6.629.583,02	2,19
7.000,00	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	383.083,15	0,13				281.578.917,30	92,86
10.000,00	HITACHI LTD	JPY	567.709,34	0,19					
5.000,00	HOYA CORP	JPY	536.275,77	0,18		Fonds			
30.000,00	ITOCHU CORP	JPY	1.094.840,80	0,36					
15.000,00	KDDI CORP	JPY	428.068,08	0,14		Fond d'investissement			
25.000,00	KOMATSU LTD	JPY	616.288,50	0,20		Belgique			
20.000,00	KUBOTA CORP	JPY	269.630,19	0,09	20.000,00	PETERCAM EQ ENE&RES F CAP	EUR	5.530.000,00	1,82
20.000,00	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	218.256,94	0,06				5.530.000,00	1,82
30.000,00	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	418.733,27	0,14		Irlande			
22.000,00	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDIN	JPY	717.104,53	0,24	600.000,00	WELL GBL PERSPS-SUHA	EUR	8.491.080,00	2,81
6.000,00	NEC CORP	JPY	264.651,62	0,09				8.491.080,00	2,81
15.000,00	NINTENDO CO LTD	JPY	626.956,86	0,21		Luxembourg			
5.000,00	NITTO DENKO CORP	JPY	337.831,51	0,11	150.000,00	LYXOR MSCI WLD ESG LEAD EXTR	EUR	4.320.000,00	1,42
10.000,00	OMRON CORP	JPY	548.531,69	0,18				4.320.000,00	1,42
12.500,00	ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	448.007,76	0,15				18.341.080,00	6,05
25.000,00	ORIX CORP	JPY	416.256,68	0,14					
40.000,00	PANASONIC HOLDINGS CORP	JPY	440.832,02	0,15					
15.000,00	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	438.926,95	0,14					
15.000,00	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	276.996,44	0,09					
12.000,00	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	482.438,64	0,16					
30.000,00	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	911.954,57	0,30					
25.000,00	SOFTBANK CORP	JPY	244.721,46	0,07					
19.000,00	SONY GROUP CORP	JPY	1.574.536,14	0,52					
6.000,00	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	JPY	176.409,01	0,05					
9.000,00	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDIN	JPY	291.932,15	0,10					
12.000,00	TDK CORP	JPY	421.247,95	0,14					
12.000,00	TERUMO CORP	JPY	352.894,22	0,12					
8.000,00	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	1.055.405,96	0,35					
10.000,00	TOKYO GAS CO LTD	JPY	198.634,77	0,06					
10.000,00	UNICHARM CORP	JPY	340.816,11	0,11					
			19.800.828,68	6,53					
	Norvège								
23.000,00	EQUINOR ASA	NOK	611.784,51	0,20					

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

EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Etats-Unis	61,88	61,21
Japon	6,60	6,53
France	4,69	4,63
Irlande	4,42	4,38
Royaume-Uni	3,96	3,92
Pays-Bas	3,32	3,29
Canada	2,67	2,65
Suisse	2,21	2,19
Autres	10,25	10,11
	100,00	98,91

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Cosmétiques	16,33	16,13
Logiciels	13,24	13,07
Appareils électriques & électroniques	9,02	8,95
Fond d'investissement	6,12	6,05
Commerce & Distribution	5,69	5,64
Accessoires & Equipements automobiles	5,36	5,29
Services financiers	4,61	4,56
Banques	4,33	4,30
Energie	4,34	4,29
Alimentation	4,15	4,11
Assurances	3,55	3,52
Services diversifiés	3,19	3,16
Chimie	3,18	3,14
Internet	2,95	2,92
Transports	2,23	2,21
Matériaux de construction	2,03	2,02
Autres	9,68	9,55
	100,00	98,91

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
MICROSOFT CORP	Logiciels	24.616.797,54	8,12
NVIDIA CORP	Appareils électriques & électroniques	10.872.369,93	3,59
WELL GBL PERSPS-SUHA	Fond d'investissement	8.491.080,00	2,81
ALPHABET INC-CL C	Internet	7.164.118,11	2,36
TESLA INC	Accessoires & Equipements automobiles	5.912.200,95	1,95
PETERCAM EQ ENE&RES F CAP	Fond d'investissement	5.530.000,00	1,82
ELI LILLY & CO	Cosmétiques	4.692.464,53	1,55
VISA INC-CLASS A SHARES	Services financiers	4.519.189,97	1,49
LYXOR MSCI WLD ESG LEAD EXTR	Fond d'investissement	4.320.000,00	1,42
PROCTER & GAMBLE CO/THE	Cosmétiques	4.252.909,03	1,40

EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2023

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs				
Actions				
Allemagne				
10.000,00	BEIERSDORF AG	EUR	1.200.500,00	1,40
10.000,00	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1.674.000,00	1,95
10.000,00	SAP SE	EUR	1.233.800,00	1,44
			4.108.300,00	4,79
Etats-Unis				
7.000,00	ABBOTT LABORATORIES	USD	692.124,72	0,81
5.000,00	ABBVIE INC	USD	611.792,26	0,71
2.200,00	ADOBE INC	USD	977.447,77	1,14
9.000,00	ALPHABET INC-CL C	USD	991.954,81	1,16
8.000,00	AMERICAN ELECTRIC POWER	USD	611.801,44	0,71
2.500,00	AMERICAN TOWER CORP	USD	442.508,15	0,52
6.600,00	AMPHENOL CORP-CL A	USD	505.827,25	0,59
3.400,00	ANALOG DEVICES INC	USD	591.662,76	0,69
12.500,00	APPLE INC	USD	2.176.493,55	2,55
2.350,00	AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	467.172,71	0,54
14.000,00	BANK OF AMERICA CORP	USD	368.498,88	0,43
1.200,00	BLACKROCK INC	USD	758.462,60	0,88
440,00	BOOKING HOLDINGS INC	USD	1.073.242,78	1,25
8.000,00	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	470.220,88	0,55
1.400,00	BROADCOM INC	USD	1.109.058,18	1,29
3.000,00	CADENCE DESIGN SYS INC	USD	629.673,51	0,73
5.000,00	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	322.909,49	0,38
12.000,00	CISCO SYSTEMS INC	USD	564.375,26	0,66
17.000,00	COCA-COLA CO/THE	USD	937.080,41	1,09
27.000,00	COMCAST CORP-CLASS A	USD	1.028.323,46	1,20
2.200,00	DANAHER CORP	USD	480.409,61	0,56
8.000,00	DEVON ENERGY CORP	USD	355.604,54	0,41
12.000,00	EBAY INC	USD	491.527,76	0,57
4.800,00	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	405.653,67	0,47
4.500,00	ELECTRONIC ARTS INC	USD	539.123,85	0,63
2.800,00	ELI LILLY & CO	USD	1.194.445,52	1,40
12.000,00	EMERSON ELECTRIC CO	USD	983.275,93	1,15
6.000,00	EOG RESOURCES INC	USD	622.675,30	0,73
4.000,00	HERSHEY CO/THE	USD	913.550,99	1,07
3.600,00	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	USD	475.834,14	0,55
2.750,00	IDEX CORP	USD	539.291,45	0,63
4.500,00	ILLINOIS TOOL WORKS	USD	1.027.042,29	1,20
1.300,00	INTUIT INC	USD	544.212,70	0,63
2.200,00	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	683.912,38	0,80
3.300,00	JOHNSON & JOHNSON	USD	497.341,23	0,58
8.000,00	JPMORGAN CHASE & CO	USD	1.053.809,06	1,23
2.900,00	KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN-WI	USD	440.360,01	0,51
3.200,00	MARSH & MCLENNAN COS	USD	546.426,05	0,64
2.900,00	MASTERCARD INC - A	USD	1.032.504,94	1,20
4.000,00	MCDONALDS CORP	USD	1.081.765,17	1,26
10.300,00	MERCK & CO. INC.	USD	1.074.034,07	1,25
7.000,00	MICROSOFT CORP	USD	2.153.969,78	2,52
9.000,00	MORGAN STANLEY	USD	704.559,86	0,82
2.000,00	MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	530.082,20	0,62
8.000,00	NEWMONT CORP	USD	308.215,09	0,36
10.000,00	NEXTERA ENERGY INC	USD	668.687,15	0,78
3.000,00	NVIDIA CORP	USD	1.124.727,92	1,31
1.500,00	OLD DOMINION FREIGHT LINE	USD	517.633,28	0,60
7.000,00	ORACLE CORP	USD	757.184,19	0,88
700,00	OREILLY AUTOMOTIVE INC	USD	602.648,67	0,70
15.000,00	PFIZER INC	USD	497.589,20	0,58
5.000,00	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	USD	448.592,55	0,52
7.000,00	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	960.334,30	1,12
1.600,00	PUBLIC STORAGE	USD	424.065,76	0,49
4.100,00	REPUBLIC SERVICES INC	USD	570.238,32	0,67
3.200,00	S&P GLOBAL INC	USD	1.163.326,45	1,37
10.000,00	SCHLUMBERGER LTD	USD	445.148,55	0,52
1.000,00	SERVICENOW INC	USD	503.356,75	0,59
2.000,00	STRYKER CORP	USD	554.291,22	0,65
4.500,00	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	730.637,83	0,85
1.000,00	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	472.415,85	0,55
4.700,00	UNION PACIFIC CORP	USD	883.367,77	1,03
11.000,00	US BANCORP	USD	330.954,68	0,39
24.000,00	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	815.318,91	0,95
15.000,00	VICI PROPERTIES INC	USD	432.290,95	0,50
4.700,00	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	1.011.437,76	1,18
16.000,00	WILLIAMS COS INC	USD	478.008,91	0,56

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
8.500,00	YUM! BRANDS INC	USD	1.071.506,64	1,25
			49.474.022,07	57,71
France				
15.000,00	AIR LIQUIDE SA	EUR	2.448.000,00	2,86
50.000,00	AXA SA	EUR	1.337.000,00	1,55
5.000,00	LOREAL	EUR	2.098.500,00	2,45
10.000,00	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1.629.800,00	1,90
50.000,00	VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	1.434.000,00	1,67
			8.947.300,00	10,43
Irlande				
2.000,00	ACCENTURE PLC-CL A	USD	566.340,63	0,66
			566.340,63	0,66
Italie				
50.000,00	ERG SPA	EUR	1.301.000,00	1,52
75.000,00	FINECOBANK SPA	EUR	912.375,00	1,06
			2.213.375,00	2,58
Norvège				
50.000,00	EQUINOR ASA	NOK	1.329.966,33	1,55
50.000,00	MOWI ASA	NOK	726.036,74	0,85
			2.056.003,07	2,40
Royaume-Uni				
20.000,00	ASTRAZENECA PLC	GBP	2.604.090,62	3,04
15.000,00	CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	954.284,72	1,11
2.000,00	LINDE PLC	USD	696.496,30	0,81
250.000,00	RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	1.740.541,17	2,03
			5.995.412,81	6,99
Suisse				
2.600,00	CHUBB LTD	USD	451.540,62	0,53
5.000,00	GARMIN LTD	USD	475.731,28	0,55
2.000,00	LONZA GROUP AG-REG	CHF	1.070.843,57	1,25
2.000,00	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	864.864,86	1,01
			2.862.980,33	3,34
			76.223.733,91	88,90
Obligations et autres titres de créance				
Etats-Unis				
1.000.000,00	US TREASURY N/B 2.625% 22-15/04/2025*	USD	880.731,40	1,03
			880.731,40	1,03
Instruments du marché monétaire				
Italie				
500.000,00	ITALY BOTS 0% 22-14/12/2023*	EUR	491.922,55	0,57
			491.922,55	0,57
Autres valeurs mobilières				
Obligations et autres titres de créance				
Etats-Unis				
250.000,00	LEHMAN BROS HLDG 06-19/08/2065 FRN DFLT	USD	0,00	0,00
			0,00	0,00
			0,00	0,00
Actions				
Etats-Unis				
127,00	LEH.BROS.HOLD.INC. CONV REG	USD	0,00	0,00
50.000,00	SHS RAYONIER INC ORD REG	USD	0,00	0,00
			0,00	0,00
			0,00	0,00
Fonds				
Fond d'investissement				
Irlande				
85.000,00	X MSCI EMERGING MARKETS	EUR	3.907.535,00	4,55
			3.907.535,00	4,55
			3.907.535,00	4,55
Total portefeuille titres			81.503.922,86	95,05

* Voir note 13.

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

EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG (en EUR)

Instruments financiers dérivés au 30 juin 2023

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Plus ou moins-value non réalisées en EUR
Contrats à terme				
Devise à terme				
80,00	EURO FX CURR FUT (CME) 18/09/2023	USD	9.165.902,84	44.542,41
				44.542,41
Total Contrats à terme				44.542,41

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Valeur de marché en EUR
Options				
Plain Vanilla Equity Option				
30,00	CALL ASML HOLDING NV 21/07/2023 650	EUR	1.318.786,56	95.670,00
250,00	CALL BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG 21/07/2	EUR	2.268.234,42	149.000,00
1.000,00	CALL DEUTSCHE TELEKOM AG-REG 15/09/2023	EUR	993.606,24	65.000,00
30,00	CALL LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI 21/07/	EUR	1.241.477,28	47.430,00
(1.000,00)	PUT DEUTSCHE TELEKOM AG-REG 15/09/2023 1	EUR	290.411,09	(16.000,00)
				341.100,00
Plain Vanilla Currency Option				
(50,00)	CALL EURO FX CURR FUT (CME) 08/09/2023	USD	5.728.689,28	(16.646,00)
270,00	CALL EURO FX CURR FUT (CME) 08/09/2023	USD	30.934.922,09	260.366,45
(120,00)	PUT EURO FX CURR FUT (CME) 08/09/2023 1	USD	13.748.854,26	(111.585,63)
				132.134,82
Plain Vanilla Index Option				
(700,00)	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 15/12/2023 36	EUR	2.668.268,04	(205.800,00)
700,00	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 15/12/2023 40	EUR	6.208.919,62	464.100,00
(50,00)	PUT FTSE 100 INDEX 15/09/2023 6500	GBP	240.958,06	(9.849,93)
50,00	PUT FTSE 100 INDEX 15/09/2023 7200	GBP	1.042.601,07	39.689,44
(75,00)	PUT S&P 500 INDEX - SPX 15/12/2023 3300	USD	1.354.694,04	(108.830,42)
100,00	PUT S&P 500 INDEX - SPX 15/12/2023 4000	USD	7.128.766,35	515.865,36
				695.174,45
Total Options				1.168.409,27

Total des instruments financiers dérivés	1.212.951,68
---	---------------------

Récapitulatif de l'actif net

		% VNI
Total portefeuille titres	81.503.922,86	95,05
Total des instruments financiers dérivés	1.212.951,68	1,41
Avoirs en banque	3.302.661,41	3,85
Autres actifs et passifs	(275.249,16)	(0,31)
Total actif net	85.744.286,79	100,00

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

EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Etats-Unis	61,78	58,74
France	10,98	10,43
Royaume-Uni	7,36	6,99
Irlande	5,49	5,21
Allemagne	5,04	4,79
Suisse	3,51	3,34
Italie	3,32	3,15
Norvège	2,52	2,40
	100,00	95,05

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Cosmétiques	19,11	18,17
Appareils électriques & électroniques	9,31	8,84
Logiciels	9,00	8,56
Energie	8,35	7,93
Chimie	5,97	5,68
Services financiers	5,49	5,21
Services diversifiés	4,84	4,61
Fond d'investissement	4,79	4,55
Banques	4,14	3,93
Bureautique	3,92	3,73
Assurances	3,93	3,73
Commerce & Distribution	3,38	3,21
Alimentation	3,16	3,01
Internet	3,14	2,98
Télécommunications	2,34	2,23
Autres	9,13	8,68
	100,00	95,05

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
X MSCI EMERGING MARKETS	Fond d'investissement	3.907.535,00	4,55
ASTRAZENECA PLC	Cosmétiques	2.604.090,62	3,04
AIR LIQUIDE SA	Chimie	2.448.000,00	2,86
APPLE INC	Bureautique	2.176.493,55	2,55
MICROSOFT CORP	Logiciels	2.153.969,78	2,52
LOREAL	Cosmétiques	2.098.500,00	2,45
RENTOKIL INITIAL PLC	Services diversifiés	1.740.541,17	2,03
DEUTSCHE BOERSE AG	Services financiers	1.674.000,00	1,95
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Appareils électriques & électroniques	1.629.800,00	1,90
VEOLIA ENVIRONNEMENT	Energie	1.434.000,00	1,67

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026 (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2023 (suite)

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
200.000,00	SUEZ 19-31/12/2059 FRN	EUR	174.142,00	0,02	1.900.000,00	WEBUILD SPA 3.875% 22-28/07/2026	EUR	1.743.497,00	0,31
3.000.000,00	TIKEHAU CAPITAL 1.625% 21-31/03/2029	EUR	2.404.650,00	0,42				108.354.252,96	19,09
3.000.000,00	TOTALENERGIES SE 21-31/12/2061 FRN	EUR	2.490.510,00	0,44		Japon			
2.600.000,00	TOTALENERGIES SE 22-31/12/2062 FRN	EUR	2.261.662,00	0,40	3.000.000,00	NISSAN MOTOR CO 3.201% 20-17/09/2028	EUR	2.696.700,00	0,48
2.000.000,00	VALEO SA 5.375% 22-28/05/2027	EUR	1.999.220,00	0,35	2.000.000,00	RAKUTEN GROUP 21-22/04/2170 FRN	EUR	929.400,00	0,16
1.000.000,00	VALLLOUREC SA 8.5% 21-30/06/2026	EUR	997.900,00	0,18	6.000.000,00	SOFTBANK GRP COR 2.875% 21-06/01/2027	EUR	5.241.900,00	0,93
1.000.000,00	VEOLIA ENVRNMT 21-31/12/2061 FRN	EUR	829.640,00	0,15	1.000.000,00	SOFTBANK GRP COR 3.125% 17-19/09/2025	EUR	935.170,00	0,16
			119.618.845,58	21,08	2.000.000,00	SOFTBANK GRP COR 5% 18-15/04/2028	EUR	1.844.180,00	0,32
								11.647.350,00	2,05
	Grèce					Kazakhstan			
2.000.000,00	ALPHA BANK 21-23/03/2028 FRN	EUR	1.715.840,00	0,31	1.300.000,00	KAZMUNAYGAS NAT 4.75% 17-19/04/2027	USD	1.133.448,13	0,20
1.000.000,00	NATL BK GREECE 7.25% 22-22/11/2027	EUR	1.040.080,00	0,18				1.133.448,13	0,20
			2.755.920,00	0,49		Luxembourg			
	Ile de Man				600.000,00	ALLERGAN FUNDING 1.5% 18-15/11/2023	EUR	591.834,00	0,10
1.000.000,00	PLAYTECH PLC 4.25% 19-07/03/2026	EUR	970.570,00	0,17	1.000.000,00	ALTICE FINANCING 3% 20-15/01/2028	EUR	767.470,00	0,14
			970.570,00	0,17	1.400.000,00	ARCELORMITTAL SA 4.875% 22-26/09/2026	EUR	1.425.886,00	0,25
	Iles Caïmans				4.000.000,00	AROUNDTOWN SA 21-31/12/2061 FRN	EUR	1.200.400,00	0,21
1.000.000,00	FIBRIA OVERSEAS 5.5% 17-17/01/2027	USD	918.308,31	0,16	1.000.000,00	CIRSA FINANCE IN 4.5% 21-15/03/2027	EUR	915.370,00	0,16
			918.308,31	0,16	900.000,00	CONTOURGLOB PWR 3.125% 20-01/01/2028	EUR	711.747,00	0,13
	Inde				3.000.000,00	CPI PROPERTY GRO 21-31/12/2061 FRN	EUR	839.640,00	0,15
1.000.000,00	BHARTI AIRTEL 4.375% 15-10/06/2025	USD	894.696,24	0,16	2.000.000,00	GARFUNKELUX HOLD 6.75% 20-01/11/2025	EUR	1.470.900,00	0,26
			894.696,24	0,16	1.000.000,00	HOLCIM FINANCE L 19-31/12/2049 FRN	EUR	969.690,00	0,17
	Irlande				2.799.000,00	ROSSINI SARL 19-30/10/2025 FRN	EUR	2.791.750,59	0,49
2.000.000,00	ARDAGH PKG FIN 2.125% 20-15/08/2026	EUR	1.774.260,00	0,32	2.000.000,00	SES 21-31/12/2061 FRN	EUR	1.685.840,00	0,30
2.000.000,00	BANK OF IRELAND 21-10/05/2027 FRN	EUR	1.759.780,00	0,31	500.000,00	STENA INTERNATIO 3.75% 20-01/02/2025	EUR	480.720,00	0,08
500.000,00	EIRCOM FINANCE 2.625% 19-15/02/2027	EUR	441.035,00	0,08	1.000.000,00	SUMMER BC HOLDCO 5.75% 19-31/10/2026	EUR	887.230,00	0,16
1.000.000,00	MOTION BONDCO 4.5% 19-15/11/2027	EUR	869.530,00	0,15	1.000.000,00	TELENET FIN LUX 3.5% 17-01/03/2028	EUR	921.980,00	0,16
200.000,00	SMURFIT KAPPA AQ 2.875% 18-15/01/2026	EUR	192.734,00	0,03	5.000.000,00	VTB BANK 6.95% 12-30/12/2023	USD	341.553,01	0,06
			5.037.339,00	0,89				16.002.010,60	2,82
	Italie					Macédoine			
1.000.000,00	AEROPORTI ROMA 1.625% 20-02/02/2029	EUR	867.050,00	0,15	1.000.000,00	N MACEDONIA BOND 1.625% 21-10/03/2028	EUR	808.610,00	0,14
1.500.000,00	ALERION IND 3.5% 22-17/05/2028	EUR	1.402.500,00	0,25				808.610,00	0,14
3.000.000,00	ANIMA HOLDING 1.5% 21-22/04/2028	EUR	2.545.170,00	0,45		Mexique			
6.000.000,00	ASSICURAZIONI 15-27/10/2047 FRN	EUR	6.025.740,00	1,06	1.000.000,00	CEMEX SAB 3.125% 19-19/03/2026	EUR	960.110,00	0,17
2.000.000,00	ATLANTIA SPA 1.875% 17-13/07/2027	EUR	1.763.140,00	0,31	1.000.000,00	CEMEX SAB 5.45% 19-19/11/2029	USD	881.976,40	0,16
1.000.000,00	AUTOSTRADA TORIN 1% 21-25/11/2026	EUR	889.660,00	0,16	1.500.000,00	NEMAK SAB DE CV 2.25% 21-20/07/2028	EUR	1.209.840,00	0,21
700.000,00	AUTOSTRADA PER L 1.625% 22-25/01/2028	EUR	613.599,00	0,10				3.051.926,40	0,54
300.000,00	AUTOSTRADA PER L 1.75% 16-01/02/2027	EUR	273.204,00	0,04		Monténégro			
2.000.000,00	AUTOSTRADA PER L 2% 20-04/12/2028	EUR	1.744.540,00	0,31	900.000,00	MONTENEGRO REP 3.375% 18-21/04/2025*	EUR	842.535,00	0,15
2.000.000,00	BANCA IFIS SPA 17-17/10/2027 FRN	EUR	1.937.460,00	0,34				842.535,00	0,15
1.000.000,00	BANCA MEDIOLANUM 22-22/01/2027 FRN	EUR	1.007.330,00	0,18		Nigeria			
5.000.000,00	BANCO BPM SPA 21-31/12/2061 FRN	EUR	4.509.250,00	0,79	1.000.000,00	REP OF NIGERIA 6.5% 17-28/11/2027*	USD	796.454,98	0,14
2.000.000,00	BANCO BPM SPA 6% 22-13/09/2026	EUR	2.032.580,00	0,36				796.454,98	0,14
3.000.000,00	BPER BANCA 22-25/07/2032 FRN	EUR	2.544.060,00	0,45		Oman			
500.000,00	BRUNELLO BIDCO 3.5% 21-15/02/2028	EUR	436.575,00	0,07	3.500.000,00	OMAN INTRNL BOND 6.75% 20-28/10/2027*	USD	3.320.604,31	0,59
700.000,00	CASSA DEPOSITI E 3.5% 22-19/09/2027	EUR	681.429,00	0,12				3.320.604,31	0,59
1.000.000,00	CATTOLICA ASSICU 17-14/12/2047 FRN	EUR	956.600,00	0,17		Pakistan			
1.000.000,00	CEDACRI MERGECO 21-15/05/2028 FRN	EUR	946.030,00	0,17	400.000,00	REP OF PAKISTAN 6.875% 17-05/12/2027*	USD	155.198,60	0,02
2.350.000,00	DOBANK SPA 3.375% 21-31/07/2026	EUR	1.976.820,00	0,35				155.198,60	0,02
4.110.000,00	ENEL SPA 21-31/12/2061 FRN	EUR	3.336.045,90	0,59		Panama			
6.000.000,00	ENI SPA 21-31/12/2061 FRN	EUR	5.080.020,00	0,90	2.000.000,00	CARNIVAL CORP 7.625% 20-01/03/2026	EUR	1.930.900,00	0,34
4.000.000,00	FERROVIE DEL 3.75% 22-14/04/2027	EUR	3.926.960,00	0,69				1.930.900,00	0,34
2.000.000,00	FINECO BANK 19-31/12/2059 FRN	EUR	1.905.820,00	0,34		Pays-Bas			
2.000.000,00	GAMMA BIDCO SPA 5.125% 21-15/07/2025	EUR	2.024.200,00	0,36	3.000.000,00	ABERTIS FINANCE 21-31/12/2061 FRN	EUR	2.485.410,00	0,44
3.000.000,00	ICCREA BANCA SPA 21-17/01/2027 FRN	EUR	2.717.280,00	0,48	2.000.000,00	ABN AMRO BANK NV 17-31/12/2049 FRN	EUR	1.681.120,00	0,30
3.000.000,00	IGD 2.125% 19-28/11/2024	EUR	2.623.560,00	0,46	2.000.000,00	ABN AMRO BANK NV 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.790.240,00	0,32
1.000.000,00	ILLIMITY BANK 6.625% 22-09/12/2025	EUR	1.000.330,00	0,18	2.000.000,00	ADECCO INT FIN 21-21/03/2082 FRN	EUR	1.534.520,00	0,27
1.800.000,00	INFRASTRUTTURE W 1.875% 20-08/07/2026	EUR	1.668.204,00	0,29	4.000.000,00	AGEAS FINANCE 19-31/12/2059 FRN	EUR	2.875.160,00	0,51
9.000.000,00	INTESA SANPAOLO 20-31/12/2060 FRN	EUR	7.596.360,00	1,34	3.000.000,00	COOPERATIEVE RAB 21-31/12/2061 FRN	EUR	2.317.080,00	0,41
2.600.000,00	MONTE DEI PASCHI 23-02/03/2026 FRN	EUR	2.598.232,00	0,46	1.300.000,00	DARLING GLBL FIN 3.625% 18-15/05/2026	EUR	1.267.162,00	0,22
2.300.000,00	NEXI 1.625% 21-30/04/2026	EUR	2.088.975,00	0,37	6.800.000,00	DUFYR ONE BV 2% 19-15/02/2027	EUR	5.906.888,00	1,04
1.500.000,00	NEXI 2.125% 21-30/04/2029	EUR	1.241.925,00	0,22	2.000.000,00	DUFYR ONE BV 3.375% 21-15/04/2028	EUR	1.763.840,00	0,31
1.300.000,00	OVS 2.25% 21-10/11/2027	EUR	1.174.698,00	0,21	5.192.000,00	EASYJET FINCO 1.875% 21-03/03/2028	EUR	4.517.974,56	0,80
3.000.000,00	POSTE ITALIANE 21-31/12/2061 FRN	EUR	2.265.120,00	0,40	1.000.000,00	GRUPO-ANTOLIN 3.375% 18-30/04/2026	EUR	845.280,00	0,15
4.000.000,00	SALINI IMPREGILO 3.625% 20-28/01/2027	EUR	3.511.800,00	0,62	8.500.000,00	IBERDROLA INTL 21-31/12/2061 FRN	EUR	7.313.570,00	1,29
5.000.000,00	SANPAOLO VITA 14-29/12/2049 FRN	EUR	4.837.700,00	0,85	3.000.000,00	ING GROEP NV 19-31/12/2059 FRN	USD	2.417.743,49	0,43
500.000,00	SOFIMA HOLDING 3.75% 20-15/01/2028	EUR	436.335,00	0,07	300.000,00	KONINKLIJKE KPN 22-21/12/2170 FRN	EUR	303.333,00	0,04
1.000.000,00	TELECOM ITALIA 1.625% 21-18/01/2029	EUR	763.440,00	0,13	4.400.000,00	NATURGY FINANCE 21-23/02/2170 FRN	EUR	3.862.716,00	0,68
1.000.000,00	TELECOM ITALIA 2.375% 17-12/10/2027	EUR	849.480,00	0,15	2.000.000,00	PFF TELECOM GRP 3.25% 20-29/09/2027	EUR	1.851.660,00	0,33
2.000.000,00	TELECOM ITALIA 2.875% 18-28/01/2026	EUR	1.858.420,00	0,33	2.000.000,00	REPSOL INTL FIN 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.867.660,00	0,33
3.000.000,00	TELECOM ITALIA 3.625% 16-25/05/2026	EUR	2.819.040,00	0,50	2.000.000,00	REPSOL INTL FIN 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.794.720,00	0,32
900.000,00	TERNA RETE 22-09/02/2171 FRN	EUR	764.964,00	0,13	1.500.000,00	SAIPEM FIN INTL 3.125% 21-31/03/2028	EUR	1.338.615,00	0,24
8.000.000,00	UNICREDIT SPA 20-20/01/2026 FRN	EUR	7.566.640,00	1,33	1.800.000,00	SAIPEM FIN INTL 3.375% 20-15/07/2026	EUR	1.695.960,00	0,30
1.000.000,00	UNICREDIT SPA 20-22/07/2027 FRN	EUR	921.830,00	0,16	3.000.000,00	SAIPEM FIN INTL 3.75% 16-08/09/2023	EUR	3.778.568,00	0,67
6.200.000,00	UNICREDIT SPA 20-31/12/2060 FRN	EUR	4.634.934,00	0,82	2.000.000,00	SYNGENTA FINANCE 1.25% 15-10/09/2027	EUR	1.732.400,00	0,31
2.700.000,00	UNIPOLSAI ASSICU 20-31/12/2060 FRN	EUR	2.321.946,00	0,41	3.000.000,00	TELEFONICA EUROP 20-31/12/2060 FRN	EUR	2.578.650,00	0,45
1.000.000,00	VERDE BIDCO SPA 4.625% 21-01/10/2026	EUR	923.760,00	0,16					

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

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026 (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2023 (suite)

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
4.200.000,00	TELEFONICA EUROP 21-31/12/2061 FRN	EUR	3.521.532,00	0,62					
500.000,00	TEVA PHARMACEUTI 3.75% 21-09/05/2027	EUR	450.700,00	0,07					
1.000.000,00	TEVA PHARM FNC 1.875% 15-31/03/2027	EUR	848.530,00	0,15					
3.000.000,00	TRIVIUM PACK FIN 3.75% 19-15/08/2026	EUR	2.761.320,00	0,49					
1.700.000,00	VEON HOLDINGS BV 3.375% 20-25/11/2027	USD	1.100.702,58	0,19					
1.200.000,00	VZ SECURED FINAN 3.5% 22-15/01/2032	EUR	918.228,00	0,16					
500.000,00	WIZZ AIR FIN CO 1% 22-19/01/2026	EUR	440.100,00	0,07					
1.500.000,00	ZIGGO 3.375% 20-28/02/2030	EUR	1.095.435,00	0,19					
			68.656.817,63	12,10					
Pérou									
1.000.000,00	COFIDE 2.4% 20-28/09/2027	USD	793.451,81	0,14					
			793.451,81	0,14					
Portugal									
1.000.000,00	BANCO COM PORTUG 21-12/02/2027 FRN	EUR	872.810,00	0,15					
1.800.000,00	EDP SA 20-20/07/2080 FRN	EUR	1.639.494,00	0,29					
2.000.000,00	EDP SA 21-02/08/2081 FRN	EUR	1.754.160,00	0,31					
2.000.000,00	NOVO BANCO 21-23/07/2024 FRN	EUR	1.988.340,00	0,35					
			6.254.804,00	1,10					
République tchèque									
600.000,00	ENERGO PRO AS 8.5% 22-04/02/2027	USD	519.939,39	0,09					
800.000,00	SAZKA GROUP AS 3.875% 20-15/02/2027	EUR	749.096,00	0,13					
			1.269.035,39	0,22					
Roumanie									
2.000.000,00	ROMANIA 2.75% 20-26/02/2026*	EUR	1.896.560,00	0,33					
900.000,00	ROMANIA 2.875% 16-26/05/2028*	EUR	805.464,00	0,14					
1.400.000,00	ROMANIA 5% 22-27/09/2026*	EUR	1.403.066,00	0,25					
			4.105.090,00	0,72					
Royaume-Uni									
1.000.000,00	AVIS BUDGET FINA 4.125% 16-15/11/2024	EUR	990.100,00	0,17					
3.500.000,00	AVIS BUDGET FINA 4.75% 18-30/01/2026	EUR	3.423.070,00	0,60					
8.600.000,00	BARCLAYS PLC 21-31/12/2061 FRN	USD	5.257.780,23	0,93					
2.500.000,00	BRIT AMER TOBACC 21-27/09/2170 FRN	EUR	2.085.975,00	0,37					
1.000.000,00	BRITISH TELECOMM 20-18/08/2080 FRN	EUR	896.480,00	0,16					
1.600.000,00	EC FINANCE 3% 21-15/10/2026	EUR	1.486.928,00	0,26					
9.130.000,00	HSBC HOLDINGS 17-31/12/2049	USD	7.403.949,12	1,30					
1.000.000,00	IMPERIAL BRANDS 2.125% 19-12/02/2027	EUR	921.780,00	0,16					
1.000.000,00	INEOS QUATTRO FI 3.75% 21-15/07/2026	EUR	876.890,00	0,15					
1.700.000,00	INTL CONSOLIDAT 1.5% 19-04/07/2027	EUR	1.456.764,00	0,26					
2.000.000,00	INTL CONSOLIDAT 3.75% 21-25/03/2029	EUR	1.738.820,00	0,31					
5.000.000,00	INTL GAME TECH 2.375% 19-15/04/2028	EUR	4.474.400,00	0,79					
2.000.000,00	INTL GAME TECH 3.5% 19-15/06/2026	EUR	1.925.620,00	0,34					
1.000.000,00	JAGUAR LAND ROVR 6.875% 19-15/11/2026	EUR	987.310,00	0,17					
4.000.000,00	LLOYDS BK GR PLC 19-31/12/2059 FRN	USD	3.358.919,96	0,59					
2.000.000,00	NOMAD FOODS BOND 2.5% 21-24/06/2028	EUR	1.749.280,00	0,31					
3.000.000,00	ROLLS-ROYCE PLC 1.625% 18-09/05/2028	EUR	2.525.970,00	0,45					
6.500.000,00	ROLLS-ROYCE PLC 4.625% 20-16/02/2026	EUR	6.360.770,00	1,12					
2.000.000,00	ROYAL BK SCOTLND 20-31/12/2060 FRN	USD	1.680.745,74	0,30					
3.000.000,00	SSE PLC 20-31/12/2060 FRN	EUR	2.714.730,00	0,48					
500.000,00	VIRGIN MEDIA FIN 3.75% 20-15/07/2030	EUR	390.785,00	0,07					
2.000.000,00	VODAFONE GROUP 18-03/10/2078 FRN	EUR	1.819.880,00	0,32					
1.000.000,00	VODAFONE GROUP 20-27/08/2080 FRN	EUR	897.700,00	0,16					
			55.424.647,05	9,77					
Russie									
1.000.000,00	RUSSIA-EUROBOND 4.25% 17-23/06/2027 FLAT*	USD	404.096,06	0,07					
			404.096,06	0,07					
Serbie									
2.300.000,00	SERBIA REPUBLIC 1% 21-23/09/2028*	EUR	1.771.920,00	0,31					
			1.771.920,00	0,31					
Suède									
1.000.000,00	ERICSSON LM 1.125% 22-08/02/2027	EUR	876.730,00	0,15					
1.500.000,00	INTRUM AB 3.5% 19-15/07/2026	EUR	1.115.580,00	0,20					
5.000.000,00	INTRUM AB 3% 19-15/09/2027	EUR	3.469.350,00	0,61					
714.000,00	NORDEA BANK AB 23-10/02/2026 FRN	EUR	703.618,44	0,12					
2.000.000,00	SAMHALLSBYGG 21-31/12/2061 FRN	EUR	373.300,00	0,07					
300.000,00	TELIA CO AB 20-11/05/2081 FRN	EUR	266.850,00	0,05					
1.300.000,00	TELIA CO AB 22-21/12/2082 FRN	EUR	1.255.371,00	0,22					
1.000.000,00	VOLVO CAR AB 2.5% 20-07/10/2027	EUR	902.650,00	0,16					
			8.963.449,44	1,58					
Suisse									
2.000.000,00	CREDIT SUISSE 22-13/10/2026 FRN	EUR	1.860.260,00	0,33					
6.000.000,00	UBS GROUP 20-31/12/2060 FRN	USD	4.764.017,08	0,84					
			6.624.277,08	1,17					
Tunisie									
500.000,00	TUNISIA INT BOND 6.375% 19-15/07/2026*	EUR	287.465,00	0,05					
			287.465,00	0,05					
Turquie									
3.500.000,00	ARCELIK 3% 21-27/05/2026	EUR	3.196.935,00	0,56					
1.500.000,00	TURKEY REP OF 5.125% 18-17/02/2028*	USD	1.196.487,12	0,21					
			4.393.422,12	0,77					
			541.854.774,98	95,47					
Créances hypothécaires									
Ghana									
1.000.000,00	REP OF GHANA 7.875% 19-26/03/2027*	USD	393.598,75	0,06					
			393.598,75	0,06					
Luxembourg									
1.000.000,00	ARD FINANCE SA 5% 19-30/06/2027	EUR	771.360,00	0,14					
			771.360,00	0,14					
			1.164.958,75	0,20					
Autres valeurs mobilières									
Obligations et autres titres de créance									
France									
1.300.000,00	LA FINAN ATALIAN 5.125% 15/05/2025	EUR	888.563,00	0,16					
			888.563,00	0,16					
			888.563,00	0,16					
Fonds									
Fond d'investissement									
Irlande									
900.000,00	ISHARES EUR CORP BBB-BB	EUR	4.117.500,00	0,72					
100.000,00	ISHARES USD SHORT DUR HI YLD	USD	7.712.724,43	1,36					
			11.830.224,43	2,08					
			11.830.224,43	2,08					
Total portefeuille titres								555.738.521,16	97,91
* Voir note 13.									

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

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026 (en EUR)

Instruments financiers dérivés au 30 juin 2023

Achat	Vente	Echéance	Engagement en EUR	Plus ou moins-value non réalisées en EUR
Contrats de changes à terme				
76.293.238,51 EUR	84.000.000,00 USD	20/07/23	76.293.238,51	(777.401,37)
4.000.000,00 USD	3.660.590,09 EUR	20/07/23	3.660.590,09	9.404,04
				(767.997,33)
Total Contrats de changes à terme				(767.997,33)
Total des instruments financiers dérivés				(767.997,33)

Récapitulatif de l'actif net

		% VNI
Total portefeuille titres	555.738.521,16	97,91
Total des instruments financiers dérivés	(767.997,33)	(0,14)
Avoirs en banque	5.785.032,23	1,02
Autres actifs et passifs	6.819.363,26	1,21
Total actif net	567.574.919,32	100,00

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026 (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
France	21,68	21,24
Italie	19,50	19,09
Pays-Bas	12,35	12,10
Royaume-Uni	9,97	9,77
Espagne	6,06	5,93
Allemagne	5,55	5,43
Irlande	3,04	2,97
Luxembourg	3,02	2,96
Etats-Unis	2,99	2,93
Japon	2,10	2,05
Autres	13,74	13,44
	100,00	97,91

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Banques	22,39	21,95
Energie	9,01	8,81
Télécommunications	8,10	7,91
Transports	5,88	5,76
Services diversifiés	5,28	5,15
Accessoires & Equipements automobiles	4,97	4,87
Matériaux de construction	4,36	4,27
Assurances	4,06	3,97
Commerce & Distribution	3,98	3,89
Gouvernements	3,89	3,79
Cosmétiques	3,73	3,63
Chimie	3,05	3,01
Services financiers	2,34	2,29
Capital risque	2,32	2,27
Fond d'investissement	2,13	2,08
Autres	14,51	14,26
	100,00	97,91

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
ISHARES USD SHORT DUR HI YLD	Fond d'investissement	7.712.724,43	1,36
INTESA SANPAOLO 20-31/12/2060 FRN	Banques	7.596.360,00	1,34
UNICREDIT SPA 20-20/01/2026 FRN	Banques	7.566.640,00	1,33
HSBC HOLDINGS 17-31/12/2049	Banques	7.403.949,12	1,30
IBERDROLA INTL 21-31/12/2061 FRN	Energie	7.313.570,00	1,29
ROLLS-ROYCE PLC 4.625% 20-16/02/2026	Assurances, Réassurances	6.360.770,00	1,12
AIR FRANCE-KLM 3.875% 21-01/07/2026	Transports	6.071.000,00	1,07
ASSICURAZIONI 15-27/10/2047 FRN	Assurances	6.025.740,00	1,06
DUFREY ONE BV 2% 19-15/02/2027	Commerce & Distribution	5.906.888,00	1,04
BARCLAYS PLC 21-31/12/2061 FRN	Banques	5.257.780,23	0,93

EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2023

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									
Actions									
Allemagne									
15.000,00	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1.665.600,00	1,48					
70.000,00	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	1.395.100,00	1,24					
10.000,00	SAP SE	EUR	1.233.800,00	1,09					
			4.294.500,00	3,81					
Autriche									
25.000,00	ANDRITZ AG	EUR	1.241.500,00	1,09					
			1.241.500,00	1,09					
Danemark									
10.000,00	COLOPLAST-B	DKK	1.123.673,96	1,00					
5.000,00	NOVO NORDISK A/S-B	DKK	716.261,58	0,63					
25.000,00	NOVOZYMES A/S-B SHARES	DKK	1.066.801,40	0,94					
60.000,00	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	1.447.025,65	1,28					
			4.343.762,59	3,85					
Espagne									
80.000,00	EDP RENOVAVEIS SA	EUR	1.453.600,00	1,29					
150.000,00	IBERDROLA SA	EUR	1.778.250,00	1,58					
80.000,00	RED ELECTRICA CORPORACION SA	EUR	1.221.200,00	1,08					
			4.453.050,00	3,95					
Etats-Unis									
3.000,00	ADOBE INC	USD	1.332.883,32	1,18					
16.500,00	ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS IN	USD	1.734.178,26	1,54					
15.000,00	ALPHABET INC-CL C	USD	1.653.258,02	1,47					
11.000,00	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	1.419.084,36	1,26					
11.000,00	APPLE INC	USD	1.915.314,32	1,70					
13.000,00	APPLIED MATERIALS INC	USD	1.721.991,09	1,53					
4.500,00	AUTODESK INC	USD	852.100,84	0,76					
650,00	AUTOZONE INC	USD	1.465.775,82	1,30					
20.000,00	DONALDSON CO INC	USD	1.144.510,26	1,01					
10.000,00	DOVER CORP	USD	1.328.465,81	1,18					
9.000,00	ECOLAB INC	USD	1.519.878,77	1,35					
7.000,00	FIRST SOLAR INC	USD	1.182.963,68	1,05					
60.000,00	GRAPHIC PACKAGING HOLDING CO	USD	1.304.311,89	1,16					
3.500,00	HERSHEY CO/THE	USD	799.357,12	0,70					
23.000,00	JOHNSON CONTROLS INTERNATION	USD	1.422.014,05	1,26					
4.300,00	MASTERCARD INC - A	USD	1.530.955,60	1,36					
6.000,00	MICROSOFT CORP	USD	1.846.259,82	1,64					
2.500,00	NETFLIX INC	USD	983.239,20	0,87					
8.000,00	NIKE INC -CL B	USD	832.952,20	0,74					
2.098,00	NVIDIA CORP	USD	786.559,73	0,69					
15.000,00	ORMAT TECHNOLOGIES INC	USD	1.098.911,70	0,97					
10.000,00	OWENS CORNING	USD	1.200.532,67	1,06					
3.500,00	PARKER HANNIFIN CORP	USD	1.243.169,40	1,10					
5.000,00	PEPSICO INC	USD	844.377,10	0,75					
25.000,00	PFIZER INC	USD	829.315,33	0,72					
6.500,00	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	891.738,99	0,79					
4.000,00	ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	1.191.128,25	1,06					
2.500,00	S&P GLOBAL INC	USD	908.848,79	0,81					
5.000,00	SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	USD	1.166.184,51	1,03					
10.000,00	TESLA INC	USD	2.364.880,38	2,10					
9.000,00	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	1.461.275,66	1,29					
1.800,00	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	850.348,53	0,75					
10.000,00	WASTE MANAGEMENT INC	USD	1.557.698,49	1,38					
16.000,00	XYLEM INC	USD	1.636.074,76	1,45					
7.000,00	YUM! BRANDS INC	USD	882.417,23	0,78					
			44.902.955,95	39,79					
France									
15.000,00	AIR LIQUIDE SA	EUR	2.448.000,00	2,17					
2.000,00	LOREAL	EUR	839.400,00	0,73					
1.500,00	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	1.282.500,00	1,14					
20.000,00	NEXANS SA	EUR	1.564.000,00	1,39					
15.000,00	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	2.444.700,00	2,17					
			8.578.600,00	7,60					
Irlande									
50.000,00	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	1.510.000,00	1,34					
			1.510.000,00	1,34					
Italie									
70.000,00	ERG SPA	EUR	1.821.400,00	1,62					
100.000,00	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	EUR	1.200.000,00	1,06					
			3.021.400,00	2,68					
Norvège									
100.000,00	TOMRA SYSTEMS ASA	NOK	1.508.758,47	1,34					
			1.508.758,47	1,34					
Pays-Bas									
3.000,00	ASML HOLDING NV	EUR	2.005.200,00	1,78					
			2.005.200,00	1,78					
Royaume-Uni									
10.000,00	ASTRAZENECA PLC	GBP	1.302.045,31	1,15					
25.000,00	CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	1.590.474,54	1,41					
20.000,00	UNILEVER PLC	GBP	946.752,42	0,84					
			3.839.272,27	3,40					
Suède									
40.000,00	ALFA LAVAL AB	SEK	1.290.289,82	1,14					
70.000,00	ASSA ABLOY AB-B	SEK	1.506.917,71	1,34					
100.000,00	ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	1.300.613,50	1,15					
130.000,00	SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	SEK	1.496.636,34	1,33					
			5.594.457,37	4,96					
Suisse									
50.000,00	ABB LTD-REG	CHF	1.764.434,89	1,57					
2.000,00	SWISSCOM AG-REG	CHF	1.142.506,14	1,01					
			2.906.941,03	2,58					
			88.200.397,68	78,17					
Obligations et autres titres de créance									
Allemagne									
300.000,00	BERLIN HYP AG 0.375% 22-25/01/2027	EUR	263.571,00	0,23					
500.000,00	DEUTSCHLAND REP 1.8% 23-15/08/2053	EUR	434.185,00	0,38					
100.000,00	EUROGRID GMBH 3.279% 22-05/09/2031	EUR	96.704,00	0,09					
200.000,00	EVONIK 2.25% 22-25/09/2027	EUR	186.390,00	0,17					
60.000,00	KFW 1.375% 22-07/06/2032	EUR	52.653,00	0,05					
500.000,00	LANDBK HESSEN-TH 0.375% 21-04/06/2029*	EUR	399.180,00	0,35					
300.000,00	VONOVIA SE 0.625% 21-24/03/2031	EUR	215.424,00	0,19					
			1.648.107,00	1,46					
Andorre									
500.000,00	ANDORRA INTL BON 1.25% 22-23/02/2027*	EUR	449.155,00	0,40					
			449.155,00	0,40					
Autriche									
600.000,00	REP OF AUSTRIA 1.85% 22-23/05/2049	EUR	469.314,00	0,42					
			469.314,00	0,42					
Belgique									
1.000.000,00	BELGIAN 1.25% 18-22/04/2033*	EUR	854.610,00	0,76					
500.000,00	VGP NV 1.625% 22-17/01/2027	EUR	402.230,00	0,35					
			1.256.840,00	1,11					
Canada									
1.000.000,00	CPPIB CAPITAL 0.25% 20-06/04/2027	EUR	884.890,00	0,78					
			884.890,00	0,78					
Corée du Sud									
500.000,00	EXP-IMP BK KOREA 0% 21-19/10/2024	EUR	474.085,00	0,42					
			474.085,00	0,42					
Danemark									
600.000,00	KOMMUNEKREDIT 0.125% 20-26/09/2040*	EUR	356.304,00	0,32					
500.000,00	ORSTED A/S 1.5% 17-26/11/2029	EUR	434.730,00	0,39					
500.000,00	ORSTED A/S 17-24/11/3017 FRN	EUR	476.655,00	0,42					
300.000,00	ORSTED A/S 3.625% 23-01/03/2026	EUR	297.948,00	0,26					
			1.565.637,00	1,39					
Espagne									
100.000,00	ACCIONA FILIALES 0.375% 21-07/10/2027	EUR	86.642,00	0,07					
500.000,00	ADIF ALTA VELOCI 0.55% 21-31/10/2031	EUR	386.230,00	0,34					
500.000,00	ADIF ALTA VELOCI 3.5% 22-30/07/2029	EUR	492.965,00	0,44					
200.000,00	ADIF ALTA VELOCI 3.9% 23-30/04/2033	EUR	201.718,00	0,18					
500.000,00	COMUNIDAD MADRID 0.827% 20-30/07/2027*	EUR	449.290,00	0,40					
100.000,00	IBERDROLA FIN SA 3.125% 22-22/11/2028	EUR	98.087,00	0,09					
425.000,00	INSTIT CRDT OFCL 1.3% 22-31/10/2026	EUR	396.100,00	0,35					
200.000,00	JUNTA ANDALUCIA 0.5% 21-30/04/2031*	EUR	157.554,00	0,14					
500.000,00	SPANISH GOVT 1% 21-30/07/2042*	EUR	314.540,00	0,28					
			2.583.126,00	2,29					
Etats-Unis									
300.000,00	EQUINIX INC 0.25% 21-15/03/2027	EUR	260.745,00	0,22					
			260.745,00	0,22					
Finlande									
300.000,00	STORA ENSO OYJ 0.625% 20-02/12/2030	EUR	231.438,00	0,20					
			231.438,00	0,20					
France									
500.000,00	BPIFRANCE 0% 21-25/05/2028*	EUR	427.430,00	0,39					

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

EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2023 (suite)

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
400.000,00	PSA BANQUE FRANC 3.875% 23-19/01/2026	EUR	396.228,00	0,35
300.000,00	SFIL SA 0% 20-23/11/2028*	EUR	252.285,00	0,22
500.000,00	SOCIETE PARIS 0.3% 21-02/09/2036	EUR	331.670,00	0,29
500.000,00	SOCIETE PARIS 0.3% 21-25/11/2031	EUR	390.500,00	0,35
500.000,00	SOCIETE PARIS 0.875% 21-10/05/2046	EUR	283.500,00	0,25
200.000,00	SUEZ 1.875% 22-24/05/2027	EUR	184.094,00	0,16
			2.265.707,00	2,01
Irlande				
283.000,00	IRISH GOVT 3% 23-18/10/2043	EUR	277.495,65	0,25
			277.495,65	0,25
Italie				
150.000,00	ERG SPA 0.875% 21-15/09/2031	EUR	115.446,00	0,10
300.000,00	ERG SPA 1.875% 19-11/04/2025	EUR	287.850,00	0,26
300.000,00	FERROVIE DEL 0.375% 21-25/03/2028	EUR	253.197,00	0,22
4.000.000,00	ITALY BTPS 4% 23-30/10/2031*	EUR	4.028.320,00	3,57
300.000,00	TERNA SPA 0.375% 21-23/06/2029	EUR	245.361,00	0,22
			4.930.174,00	4,37
Luxembourg				
500.000,00	EUROPEAN INVT BK 0.01% 20-15/11/2035*	EUR	340.990,00	0,30
700.000,00	EUROPEAN INVT BK 2.75% 23-28/07/2028*	EUR	688.394,00	0,61
			1.029.384,00	0,91
Pays-Bas				
300.000,00	IBERDROLA INTL 21-31/12/2061 FRN	EUR	258.126,00	0,23
200.000,00	POSTNL 0.625% 19-23/09/2026	EUR	178.968,00	0,16
500.000,00	TENNET HLD BV 1.75% 15-04/06/2027	EUR	465.610,00	0,41
			902.704,00	0,80
Serbie				
600.000,00	SERBIA REPUBLIC 1% 21-23/09/2028*	EUR	462.240,00	0,41
			462.240,00	0,41
Suède				
300.000,00	KOMMUNINVEST 2.875% 23-23/05/2030	EUR	295.548,00	0,26
429.000,00	STADSHYPOTEK AB 3.125% 23-04/04/2028	EUR	422.543,55	0,38
			718.091,55	0,64
Supranational				
500.000,00	EUROPEAN INVT BK 0% 21-15/11/2027*	EUR	436.710,00	0,39
			436.710,00	0,39
Venezuela				
500.000,00	CORP ANDINA FOM 0.625% 19-20/11/2026*	EUR	441.660,00	0,39
			441.660,00	0,39
			21.287.503,20	18,86
Instruments du marché monétaire				
Italie				
2.000.000,00	ITALY BOTS 0% 23-14/05/2024*	EUR	1.934.921,80	1,71
			1.934.921,80	1,71
			1.934.921,80	1,71
Total portefeuille titres			111.422.822,68	98,74

* Voir note 13.

EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG (en EUR)

Instruments financiers dérivés au 30 juin 2023

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Plus ou moins-value non réalisées en EUR
Contrats à terme				
Obligation à terme				
(15,00)	EURO-BOBL FUTURE 07/09/2023	EUR	1.477.245,00	27.450,00
(5,00)	EURO-BUND FUTURE 07/09/2023	EUR	668.700,00	9.500,00
(8,00)	EURO BUXL 30Y BONDS 07/09/2023	EUR	637.832,00	(2.720,00)
				34.230,00
Total Contrats à terme				34.230,00
Total des instruments financiers dérivés				34.230,00

Récapitulatif de l'actif net

		% VNI
Total portefeuille titres	111.422.822,68	98,74
Total des instruments financiers dérivés	34.230,00	0,03
Avoirs en banque	1.315.737,63	1,17
Autres actifs et passifs	73.085,22	0,06
Total actif net	112.845.875,53	100,00

EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Etats-Unis	40,54	40,01
France	9,74	9,61
Italie	8,87	8,76
Espagne	6,31	6,24
Suède	5,67	5,60
Allemagne	5,33	5,27
Danemark	5,30	5,24
Royaume-Uni	3,45	3,40
Pays-Bas	2,61	2,58
Suisse	2,61	2,58
Autres	9,57	9,45
	100,00	98,74

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Energie	14,03	13,86
Appareils électriques & électroniques	11,90	11,76
Gouvernements	11,70	11,57
Accessoires & Equipements automobiles	9,63	9,51
Cosmétiques	6,73	6,61
Chimie	6,10	6,04
Equipement diversifié	4,86	4,79
Logiciels	4,73	4,67
Services diversifiés	4,54	4,49
Matériaux de construction	3,43	3,38
Stockage & Entrepôt	2,72	2,69
Internet	2,37	2,34
Télécommunications	2,28	2,25
Services financiers	2,17	2,14
Commerce & Distribution	2,11	2,08
Autres	10,70	10,56
	100,00	98,74

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
ITALY BTPS 4% 23-30/10/2031*	Gouvernements	4.028.320,00	3,57
AIR LIQUIDE SA	Chimie	2.448.000,00	2,17
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Appareils électriques & électroniques	2.444.700,00	2,17
TESLA INC	Accessoires & Equipements automobiles	2.364.880,38	2,10
ASML HOLDING NV	Appareils électriques & électroniques	2.005.200,00	1,78
ITALY BOTS 0% 23-14/05/2024*	Gouvernements	1.934.921,80	1,71
APPLE INC	Bureautique	1.915.314,32	1,70
MICROSOFT CORP	Logiciels	1.846.259,82	1,64
ERG SPA	Energie	1.821.400,00	1,62
IBERDROLA SA	Energie	1.778.250,00	1,58

* Voir note 13.

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025 (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2023

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									
Obligations et autres titres de créance									
Afrique du Sud									
1.000.000,00	ESKOM HOLDINGS 6.75% 13-06/08/2023	USD	912.531,57	0,15	3.100.000,00	CELLNEX FINANCE 2.25% 22-12/04/2026	EUR	2.901.042,00	0,49
1.700.000,00	ESKOM HOLDINGS 7.125% 15-11/02/2025	USD	1.531.131,93	0,26	500.000,00	EDREAMS ODIGEO S 5.5% 22-15/07/2027	EUR	453.000,00	0,08
			2.443.663,50	0,41	400.000,00	GRIFOLS ESCROW 3.875% 21-15/10/2028	EUR	341.152,00	0,06
Albanie									
4.291.000,00	ALBANIA 3.5% 18-09/10/2025*	EUR	4.089.323,00	0,69	4.500.000,00	GRIFOLS SA 3.2% 17-01/05/2025	EUR	4.372.245,00	0,73
			4.089.323,00	0,69	1.000.000,00	UNICAJA ES 4.5% 22-30/06/2025	EUR	991.280,00	0,17
Allemagne									
900.000,00	ADLER GROUP SA 1.875% 21-14/01/2026 FLAT	EUR	355.950,00	0,06				24.834.381,00	4,16
1.800.000,00	ADLER GROUP SA 2.75% 20-13/11/2026	EUR	675.162,00	0,11	Etats-Unis				
1.400.000,00	ADLER REAL EST 3% 18-27/04/2026	EUR	1.083.376,00	0,18	4.800.000,00	AT&T INC 20-31/12/2060 FRN	EUR	4.426.992,00	0,74
500.000,00	AGPS BONDCO PLC 2.25% 21-27/04/2027	EUR	174.940,00	0,03	1.000.000,00	CARNIVAL CORP 10.125% 20-01/02/2026	EUR	1.047.660,00	0,18
6.200.000,00	BAYER AG 19-12/11/2079 FRN	EUR	5.748.640,00	0,96	1.300.000,00	CELANESE US HLDS 4.777% 22-19/07/2026	EUR	1.267.786,00	0,21
5.000.000,00	COMMERZBANK AG 20-31/12/2060 FRN	EUR	4.528.950,00	0,76	1.900.000,00	COTY INC 3.875% 21-15/04/2026	EUR	1.837.851,00	0,31
700.000,00	CT INVESTMENT 5.5% 21-15/04/2026	EUR	647.479,00	0,11	300.000,00	CULLINAN HOLDCO 4.625% 21-15/10/2026	EUR	253.842,00	0,04
1.300.000,00	DEMIRE RL ESTATE 1.875% 19-15/10/2024	EUR	962.208,00	0,16	2.514.000,00	FORD MOTOR CRED 2.33% 19-25/11/2025	EUR	2.353.682,22	0,39
3.400.000,00	DT LUFTHANSA AG 2.875% 21-11/02/2025	EUR	3.282.054,00	0,55	1.200.000,00	FORD MOTOR CRED 2.386% 19-17/02/2026	EUR	1.122.960,00	0,19
3.900.000,00	DT LUFTHANSA AG 3% 20-29/05/2026	EUR	3.696.381,00	0,62	6.500.000,00	FORD MOTOR CRED 3.25% 20-15/09/2025	EUR	6.230.900,00	1,04
3.300.000,00	INFINEON TECH 19-01/04/2168 FRN	EUR	3.131.799,00	0,52	1.500.000,00	LIBERTY MUTUAL 19-23/05/2059 FRN	EUR	1.423.125,00	0,24
1.300.000,00	NIDDA BONDCO 5% 17-30/09/2025	EUR	1.285.609,00	0,22	800.000,00	NBM US HOLDINGS 7% 19-14/05/2026	USD	712.810,76	0,12
500.000,00	SCHAEFFLER AG 2.75% 20-12/10/2025	EUR	477.980,00	0,08	2.380.000,00	SASOL FINANCING 4.375% 21-18/09/2026	USD	1.936.306,01	0,32
1.000.000,00	TECHEM VERWALTUN 2% 20-15/07/2025	EUR	948.560,00	0,16	900.000,00	SOUTHERN CO 21-15/09/2081 FRN	EUR	704.907,00	0,12
1.600.000,00	VERTICAL MIDCO G 4.375% 20-15/07/2027	EUR	1.426.272,00	0,24	740.000,00	SPECTRUM BRANDS 4% 16-01/10/2026	EUR	710.570,20	0,12
8.100.000,00	ZF FINANCE 3% 20-21/09/2025	EUR	7.654.419,00	1,28	1.200.000,00	SUPERIOR IND INT 6% 17-15/06/2025	EUR	1.068.456,00	0,18
			36.079.779,00	6,04				25.097.848,19	4,20
Autriche									
2.900.000,00	AMS AG 6% 20-31/07/2025	EUR	2.580.797,00	0,43	Finlande				
700.000,00	AT&S AG 22-31/12/2062 FRN	EUR	606.116,00	0,10	1.800.000,00	NORDEA BANK AB 17-31/12/2049 FRN	EUR	1.667.196,00	0,28
200.000,00	ERSTE GROUP 17-31/12/2049	EUR	192.970,00	0,03				1.667.196,00	0,28
5.200.000,00	ERSTE GROUP 19-31/12/2049 FRN	EUR	4.587.440,00	0,77	France				
1.700.000,00	OMV AG 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.526.838,00	0,26	1.600.000,00	ACCOR 19-31/12/2049 FRN	EUR	1.573.280,00	0,26
1.500.000,00	SAPPI PAPIER HOL 3.125% 19-15/04/2026	EUR	1.422.945,00	0,24	800.000,00	ACCOR 19-31/12/2059 FRN	EUR	749.816,00	0,13
			10.917.106,00	1,83	1.300.000,00	AFFLELOU SAS 4.25% 21-19/05/2026	EUR	1.238.991,00	0,21
Belgique									
5.600.000,00	KBC GROUP NV 18-31/12/2049 FRN	EUR	4.804.968,00	0,80	3.200.000,00	AIR FRANCE-KLM 1.875% 20-16/01/2025	EUR	2.996.128,00	0,50
1.600.000,00	ONTEX GROUP 3.5% 21-15/07/2026	EUR	1.407.120,00	0,24	1.100.000,00	AIR FRANCE-KLM 3.875% 21-01/07/2026	EUR	1.027.400,00	0,17
			6.212.088,00	1,04	2.500.000,00	AIR FRANCE-KLM 7.25% 23-31/05/2026	EUR	2.562.075,00	0,43
Bulgarie									
1.300.000,00	BULG ENRGY HLD 3.5% 18-28/06/2025	EUR	1.234.233,00	0,21	2.000.000,00	ALTICE FRANCE 2.5% 19-15/01/2025	EUR	1.843.460,00	0,31
			1.234.233,00	0,21	1.300.000,00	ALTICE FRANCE 3.375% 19-15/01/2028	EUR	944.593,00	0,16
Chine									
706.000,00	COUNTRY GARDEN 3.125% 20-22/10/2025	USD	227.183,06	0,04	1.000.000,00	ALTICE FRANCE 5.875% 18-01/02/2027	EUR	827.620,00	0,14
600.000,00	COUNTRY GARDEN 8% 18-27/01/2024	USD	380.250,72	0,06	1.300.000,00	ARKEMA 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.345.937,00	0,19
			607.433,78	0,10	1.000.000,00	ATOS SE 1.75% 18-07/05/2025	EUR	841.830,00	0,14
Chypre									
2.500.000,00	BANK OF CYPRUS 21-24/06/2027 FRN*	EUR	2.178.250,00	0,36	1.500.000,00	BANIJAY ENTERTAI 3.5% 20-01/03/2025	EUR	1.461.885,00	0,24
			2.178.250,00	0,36	600.000,00	BANIJAY GROUP 6.5% 20-01/03/2026	EUR	594.684,00	0,10
Colombie									
2.000.000,00	COLOMBIA REP OF 3.875% 16-22/03/2026*	EUR	1.916.520,00	0,32	2.500.000,00	BNP PARIBAS 15-29/08/2049 FRN	USD	2.218.464,44	0,37
1.000.000,00	ECOPETROL SA 4.125% 14-16/01/2025	USD	878.660,97	0,15	1.000.000,00	CAB 3.375% 21-01/02/2028	EUR	811.010,00	0,14
1.000.000,00	ECOPETROL SA 5.375% 15-26/06/2026	USD	874.978,19	0,14	1.600.000,00	CASINO GUICHARD 5.25% 21-15/04/2027	EUR	61.920,00	0,01
			3.670.159,16	0,61	2.000.000,00	CASINO GUICHARD 6.625% 20-15/01/2026	EUR	84.740,00	0,01
Côte d'Ivoire									
1.100.000,00	IVORY COAST-PDI 5.125% 17-15/06/2025	EUR	1.083.159,00	0,18	1.000.000,00	CNP ASSURANCES 18-31/12/2049 FRN	EUR	904.810,00	0,15
			1.083.159,00	0,18	4.000.000,00	CRDT AGR ASSR 15-29/01/2049 FRN	EUR	3.888.640,00	0,65
Egypte									
2.000.000,00	ARAB REP EGYPT 3.875% 21-16/02/2026*	USD	1.290.701,20	0,22	3.000.000,00	CRED AGRICOLE SA 16-29/12/2049 FRN	USD	2.755.393,30	0,46
1.200.000,00	ARAB REP EGYPT 4.75% 19-11/04/2025*	EUR	951.840,00	0,16	2.000.000,00	DANONE 21-31/12/2061 FRN	EUR	1.737.120,00	0,29
			2.242.541,20	0,38	150.000,00	DERICHEBOURG 2.25% 21-15/07/2028	EUR	128.674,50	0,02
Espagne									
200.000,00	ALMIRALL SA 2.125% 21-30/09/2026	EUR	185.606,00	0,02	1.400.000,00	ELEC DE FRANCE 14-22/01/2049 FRN	EUR	1.315.440,00	0,22
200.000,00	BANCO BILBAO VIZ 19-31/12/2049 FRN	EUR	192.738,00	0,02	4.300.000,00	ELEC DE FRANCE 18-31/12/2049 FRN	EUR	4.162.529,00	0,70
4.000.000,00	BANCO BILBAO VIZ 20-31/12/2060 FRN	EUR	3.738.120,00	0,63	400.000,00	ELEC DE FRANCE 19-31/12/2059 FRN	EUR	337.128,00	0,06
1.300.000,00	BANCO SABADELL 18-12/12/2028 FRN	EUR	1.293.916,00	0,22	400.000,00	ELIS SA 1.625% 19-03/04/2028	EUR	351.416,00	0,06
1.000.000,00	BANCO SABADELL 2.5% 21-15/04/2031	EUR	872.560,00	0,15	1.700.000,00	ELIS SA 2.875% 18-15/02/2026	EUR	1.615.187,00	0,27
2.000.000,00	BANCO SABADELL 22-24/03/2026 FRN	EUR	1.899.280,00	0,32	2.500.000,00	ENGIE 19-31/12/2059 FRN	EUR	2.306.925,00	0,39
2.000.000,00	BANCO SABADELL 5.625% 16-06/05/2026	EUR	1.976.840,00	0,33	3.100.000,00	ERAMET 5.875% 19-21/05/2025	EUR	3.149.538,00	0,53
3.600.000,00	BANCO SANTANDER 18-31/12/2049 FRN	EUR	3.079.296,00	0,52	2.100.000,00	FAURECIA 2.375% 19-15/06/2027	EUR	1.841.280,00	0,31
1.200.000,00	BANCO SANTANDER 20-31/12/2060 FRN	EUR	999.168,00	0,17	1.500.000,00	FAURECIA 2.625% 18-15/06/2025	EUR	1.428.120,00	0,24
200.000,00	CAIXABANK 17-31/12/2049	EUR	192.730,00	0,02	700.000,00	FAURECIA 2.75% 21-15/02/2027	EUR	631.309,00	0,11
1.600.000,00	CAIXABANK 18-31/12/2049 FRN	EUR	1.345.408,00	0,23	1.700.000,00	FAURECIA 7.25% 22-15/06/2026	EUR	1.760.588,00	0,29
					2.700.000,00	GOLDSTORY SAS 5.375% 21-01/03/2026	EUR	2.593.323,00	0,43
					1.500.000,00	GROUPAMA SA 14-28/05/2049 FRN	EUR	1.500.090,00	0,25
					3.000.000,00	ILIAD 1.875% 18-25/04/2025	EUR	2.832.990,00	0,47
					2.700.000,00	ILIAD 2.375% 20-17/06/2026	EUR	2.491.452,00	0,42
					600.000,00	ILIAD HOLDING 5.125% 21-15/10/2026	EUR	571.332,00	0,10
					3.400.000,00	LA BANQUE POSTAL 19-31/12/2059 FRN	EUR	2.726.936,00	0,46
					1.900.000,00	LA POSTE SA 18-31/12/2049 FRN	EUR	1.757.462,00	0,29
					3.000.000,00	LOXAM SAS 2.875% 19-15/04/2026	EUR	2.777.130,00	0,47
					1.400.000,00	LOXAM SAS 3.25% 19-14/01/2025	EUR	1.366.666,00	0,23
					1.600.000,00	LOXAM SAS 3.75% 19-15/07/2026	EUR	1.511.696,00	0,25
					500.000,00	NOVAFIVES 5% 18-15/06/2025	EUR	462.160,00	0,08
					2.100.000,00	ORANO SA 3.375% 19-23/04/2026	EUR	2.043.678,00	0,34
					1.000.000,00	PARTS EUROPE SA 21-20/07/2027 FRN	EUR	1.001.820,00	0,17
					1.500.000,00	PICARD GROUPE 3.875% 21-01/07/2026	EUR	1.369.020,00	0,23
					300.000,00	QUATRIM 5.875% 19-15/01/2024	EUR	200.628,00	0,03
					3.900.000,00	RENAULT 1.25% 19-24/06/2025	EUR	3.643.965,00	0,61
					1.500.000,00	RENAULT 2.375% 20-25/05/2026	EUR	1.383.360,00	0,23

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

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025 (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2023 (suite)

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
1.000.000,00	SOCIETE GENERALE 13-29/12/2049 FRN	USD	894.328,88	0,15	5.300.000,00	WEBUILD SPA 5.875% 20-15/12/2025	EUR	5.203.063,00	0,87
5.000.000,00	SOCIETE GENERALE 15-29/12/2049 FRN	USD	4.292.556,37	0,72				100.497.798,35	16,84
2.500.000,00	SOCIETE GENERALE 21-31/12/2061 FRN	USD	1.798.824,45	0,30		Japon			
2.500.000,00	SOLVAY FIN 15-29/06/2049 FRN	EUR	2.493.425,00	0,42	1.000.000,00	NISSAN MOTOR CO 2.652% 20-17/03/2026	EUR	935.640,00	0,16
1.300.000,00	SPIE SA 2.625% 19-18/06/2026	EUR	1.234.792,00	0,21	1.500.000,00	SOFTBANK GRP COR 2.875% 21-06/01/2027	EUR	1.310.475,00	0,22
2.900.000,00	TEREOS FIN GROUP 7.5% 20-30/10/2025	EUR	2.962.901,00	0,50	10.400.000,00	SOFTBANK GRP COR 3.125% 17-19/09/2025	EUR	9.725.768,00	1,63
1.300.000,00	TIKHAU CAPITAL 2.25% 19-14/10/2026	EUR	1.191.892,00	0,20				11.971.883,00	2,01
1.800.000,00	UNIBAIL-RODAMCO 18-31/12/2049 FRN	EUR	1.457.118,00	0,24		Jordanie			
			95.857.476,94	16,06	2.600.000,00	JORDAN 6.125% 15-29/01/2026*	USD	2.340.704,41	0,39
	Gabon							2.340.704,41	0,39
500.000,00	GABONESE REPUB 6.95% 15-16/06/2025*	USD	430.399,04	0,06		Luxembourg			
			430.399,04	0,06	3.200.000,00	ALTICE FINANCING 2.25% 20-15/01/2025	EUR	2.971.456,00	0,50
	Grèce				1.500.000,00	ALTICE FINCO SA 4.75% 17-15/01/2028	EUR	990.345,00	0,17
1.200.000,00	NATL BK GREECE 20-08/10/2026 FRN	EUR	1.119.096,00	0,19	676.000,00	ALTICE FRANCE 4% 20-15/02/2028	EUR	324.845,04	0,05
			1.119.096,00	0,19	1.900.000,00	ALTICE FRANCE 8% 19-15/05/2027	EUR	1.100.651,00	0,18
	Hong-Kong				2.306.000,00	AROUNDTOWN SA 19-12/01/2168 FRN	EUR	786.507,42	0,13
1.000.000,00	RKPF 2019 A LTD 6.7% 19-30/09/2024	USD	697.965,74	0,12	1.500.000,00	AROUNDTOWN SA 19-31/12/2059 FRN	EUR	621.084,00	0,10
			697.965,74	0,12	500.000,00	CARRARO INTL 3.5% 18-31/01/2025	EUR	488.761,00	0,08
	Ile de Man				700.000,00	CIRSA FINANCE IN 19-30/09/2025 FRN	EUR	695.009,00	0,12
3.100.000,00	PLAYTECH PLC 4.25% 19-07/03/2026	EUR	3.008.767,00	0,50	6.000.000,00	CIRSA FINANCE IN 4.75% 19-22/05/2025	EUR	5.898.060,00	0,99
			3.008.767,00	0,50	1.800.000,00	CONTOURGLOB PWR 2.75% 20-01/01/2026	EUR	1.639.440,00	0,27
	Inde				800.000,00	CONTOURGLOB PWR 3.125% 20-01/01/2028	EUR	632.664,00	0,11
1.200.000,00	NETWORK IZI LTD 19-31/12/2059 FRN	USD	1.068.213,25	0,18	1.500.000,00	CPI PROPERTY GRO 20-31/12/2060 FRN	EUR	585.180,00	0,10
291.000,00	NETWORK IZI LTD 21-31/12/2061 FRN	USD	238.300,10	0,04	4.100.000,00	GARFUNKELUX HOLD 6.75% 20-01/11/2025	EUR	3.015.345,00	0,51
			1.306.513,35	0,22	1.300.000,00	GESTAMP AUTOMOCI 3.25% 18-30/04/2026	EUR	1.240.382,00	0,21
	Irlande				2.100.000,00	HOLCIM FINANCE L 19-31/12/2049 FRN	EUR	2.036.349,00	0,34
1.200.000,00	ARDAGH PKG FIN 2.125% 19-15/08/2026	EUR	1.063.728,00	0,18	1.200.000,00	IVS GROUP 3% 19-18/10/2026	EUR	1.123.368,00	0,19
700.000,00	BANK OF IRELAND 20-31/12/2060 FRN	EUR	683.669,00	0,11	1.500.000,00	MATTERHORN TELE 3.125% 19-15/09/2026	EUR	1.391.400,00	0,23
500.000,00	CREDIT BANK OF M 21-31/12/2061 FRN	USD	114.800,02	0,02	500.000,00	SES 16-29/12/2049	EUR	494.255,00	0,08
2.300.000,00	EIRCOM FINANCE 3.5% 19-15/05/2026	EUR	2.143.508,00	0,37	1.700.000,00	SES 21-31/12/2061 FRN	EUR	1.432.964,00	0,24
2.000.000,00	GTKL EU CAPITAL 4.949% 19-18/02/2026	USD	18.368,00	0,00	1.600.000,00	SUMMER BC HOLDCO 5.75% 19-31/10/2026	EUR	1.419.568,00	0,24
2.100.000,00	RYANAIR DAC 2.875% 20-15/09/2025	EUR	2.043.426,00	0,34	500.000,00	TELENET FIN LUX 3.5% 17-01/03/2028	EUR	460.990,00	0,08
			6.067.499,02	1,02				29.348.623,46	4,92
	Italie					Macédoine			
300.000,00	ALMAVIVA 4.875% 21-30/10/2026	EUR	289.449,00	0,04	1.000.000,00	N MACEDONIA BOND 3.675% 20-03/06/2026*	EUR	932.430,00	0,16
1.800.000,00	ANSALDO ENERGIA 2.75% 17-31/05/2024	EUR	1.761.480,00	0,30				932.430,00	0,16
1.000.000,00	AUTOSTRADA PER L 1.75% 15-26/06/2026	EUR	922.900,00	0,15		Mexique			
1.000.000,00	AUTOSTRADA PER L 1.875% 15-04/11/2025	EUR	943.930,00	0,16	1.500.000,00	CEMEX SAB 21-31/12/2061 FRN	USD	1.223.061,03	0,20
1.500.000,00	AZZURRA AEROPO 2.625% 20-30/05/2027	EUR	1.344.375,00	0,23	1.000.000,00	CEMEX SAB 3.125% 19-19/03/2026	EUR	960.110,00	0,16
575.000,00	BANCA IFIS SPA 1.75% 20-25/06/2024	EUR	553.063,75	0,09	1.000.000,00	NEMAK SAB DE CV 2.25% 21-20/07/2028	EUR	806.560,00	0,14
1.000.000,00	BANCO BPM SPA 1.625% 20-18/02/2025	EUR	940.720,00	0,16	1.500.000,00	PEMEX MASTER TR 5.5% 05-24/02/2025	EUR	1.500.105,00	0,25
1.000.000,00	BANCO BPM SPA 19-01/10/2029 FRN	EUR	970.750,00	0,16	3.500.000,00	PETROLEOS MEXICA 3.75% 14-16/04/2026	EUR	3.084.375,00	0,52
5.000.000,00	BANCO BPM SPA 21-31/12/2061 FRN	EUR	4.509.250,00	0,76	1.000.000,00	PETROLEOS MEXICA 6.49% 20-23/01/2027	USD	812.637,19	0,14
1.400.000,00	BPER BANCA 1.875% 20-07/07/2025	EUR	1.321.278,00	0,22				8.386.848,22	1,41
1.500.000,00	BPER BANCA 20-30/11/2030 FRN	EUR	1.407.570,00	0,24		Mongolie			
400.000,00	BPER BANCA 22-22/01/2025 FRN	EUR	398.508,00	0,06	1.100.000,00	MONGOLIA 5.125% 20-07/04/2026*	USD	940.846,76	0,16
1.150.000,00	BRUNELLO BIDCO 3.5% 21-15/02/2028	EUR	1.004.122,50	0,17				940.846,76	0,16
1.400.000,00	DOBANK SPA 3.375% 21-31/07/2026	EUR	1.177.680,00	0,20		Monténégro			
7.200.000,00	ENEL SPA 19-24/05/2080 FRN	EUR	6.848.064,00	1,15	1.500.000,00	MONTENEGRO REP 3.375% 18-21/04/2025*	EUR	1.404.225,00	0,24
4.000.000,00	ENI SPA 20-31/12/2060 FRN	EUR	3.683.120,00	0,62				1.404.225,00	0,24
600.000,00	FINCO BANK 19-31/12/2059 FRN	EUR	571.746,00	0,10		Namibie			
1.600.000,00	GAMMA BIDCO SPA 6.25% 20-15/07/2025	EUR	1.623.328,00	0,27	5.500.000,00	NAMIBIA REP OF 5.25% 15-29/10/2025*	USD	4.783.638,70	0,80
1.000.000,00	ICCREA BANCA SPA 21-17/01/2027 FRN	EUR	905.760,00	0,15				4.783.638,70	0,80
2.700.000,00	IGD 2.125% 19-28/11/2024	EUR	2.361.204,00	0,40		Nigeria			
3.400.000,00	INTESA SANPAOLO 20-31/12/2060 FRN	EUR	2.869.736,00	0,48	3.500.000,00	REP OF NIGERIA 7.625% 18-21/11/2025*	USD	3.066.088,07	0,51
3.000.000,00	INTESA SANPAOLO 23-17/03/2025 FRN	EUR	2.998.920,00	0,50				3.066.088,07	0,51
2.000.000,00	MONTE DEI PASCHI 1.875% 20-09/01/2026	EUR	1.772.480,00	0,30		Pakistan			
3.500.000,00	MONTE DEI PASCHI 2.625% 20-28/04/2025	EUR	3.261.020,00	0,55	600.000,00	REP OF PAKISTAN 8.25% 15-30/09/2025*	USD	259.297,42	0,03
1.800.000,00	MONTE DEI PASCHI 20-22/01/2030 FRN	EUR	1.606.284,00	0,27				259.297,42	0,03
3.200.000,00	NEXI 1.625% 21-30/04/2026	EUR	2.906.400,00	0,49		Panama			
900.000,00	OVS 2.25% 21-10/11/2027	EUR	813.252,50	0,14	1.900.000,00	CARNIVAL CORP 7.625% 20-01/03/2026	EUR	1.834.355,00	0,31
1.000.000,00	SALINI IMPREGILO 3.625% 20-28/01/2027	EUR	877.950,00	0,15				1.834.355,00	0,31
8.100.000,00	SANPAOLO VITA 14-29/12/2049 FRN	EUR	7.837.074,00	1,31		Pays-Bas			
1.300.000,00	SISAL PAY 19-17/12/2026 FRN	EUR	1.279.356,00	0,21	1.600.000,00	ABERTIS FINANCE 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.433.472,00	0,24
2.333.000,00	SOCIETA ESERCIZI 3.5% 20-09/10/2025	EUR	2.209.817,60	0,37	1.500.000,00	ABN AMRO BANK NV 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.342.680,00	0,22
1.500.000,00	SOFIMA HOLDING 3.75% 20-15/01/2028	EUR	1.309.005,00	0,22	4.600.000,00	COOPERATIEVE RAB 18-31/12/2049 FRN	EUR	4.158.492,00	0,70
6.600.000,00	TELECOM ITALIA 2.75% 19-15/04/2025	EUR	6.211.656,00	1,04	3.000.000,00	COOPERATIEVE RAB 19-31/12/2059 FRN	EUR	2.475.480,00	0,41
5.100.000,00	TELECOM ITALIA 2.875% 18-28/01/2026	EUR	4.738.971,00	0,79	2.100.000,00	DUFYR ONE BV 2.5% 17-15/10/2024	EUR	2.050.839,00	0,34
8.200.000,00	UNICREDIT SPA 17-31/12/2049 FRN	EUR	7.455.850,00	1,25	1.900.000,00	DUFYR ONE BV 2% 19-15/02/2027	EUR	1.650.454,00	0,28
1.300.000,00	UNICREDIT SPA 19-23/09/2029 FRN	EUR	1.223.859,00	0,21	250.000,00	EASYJET FINCO 1.875% 21-03/03/2028	EUR	217.545,00	0,04
700.000,00	UNICREDIT SPA 19-31/12/2049 FRN	EUR	684.691,00	0,11	1.200.000,00	FERROVIAL NL 17-31/12/2049 FRN	EUR	1.188.408,00	0,20
8.900.000,00	UNIONE DI BANCHE 20-31/12/2060 FRN	EUR	8.349.980,00	1,40	2.600.000,00	GAS NAT FENOSA F 15-29/12/2049 FRN	EUR	2.524.002,00	0,42
2.000.000,00	UNIPOLSAI 14-30/06/2049 FRN	EUR	1.967.560,00	0,33	2.000.000,00	GENERALI FINANCE 14-30/11/2049 FRN	EUR	1.939.820,00	0,32
1.000.000,00	VERDE BIDCO SPA 4.625% 21-01/10/2026	EUR	923.760,00	0,15	500.000,00	GRUPO-ANTOLIN 3.375% 18-30/04/2026	EUR	422.640,00	0,07
500.000,00	WEBUILD SPA 3.875% 22-28/07/2026	EUR	458.815,00	0,07	900.000,00	GRUPO-ANTOLIN 3.5% 21-30/04/2028	EUR	654.633,00	0,11
					3.300.000,00	IBERDROLA INTL 20-31/12/2060 FRN	EUR	2.963.235,00	0,50

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

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025 (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2023 (suite)

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	
1.000.000,00	ING GROEP NV 6.5% 15-29/12/2049	USD	846.498,60	0,14		Salvador				
2.800.000,00	KONINKLIJKE KPN 19-08/02/2168 FRN	EUR	2.637.432,00	0,44	1.000.000,00	EL SALVADOR REP 5.875% 12-30/01/2025*	USD	812.784,13	0,14	
2.095.000,00	LOUIS DREYF 2.375% 20-27/11/2025	EUR	1.993.392,50	0,33		Slovénie		812.784,13	0,14	
700.000,00	NATURGY FINANCE 21-23/02/2170 FRN	EUR	614.523,00	0,10	1.500.000,00	NOVA LJUBLJANSKA 22-19/07/2025 FRN	EUR	1.493.145,00	0,25	
1.600.000,00	NN GROUP NV 14-15/07/2049 FRN	EUR	1.543.872,00	0,26		Suède		1.493.145,00	0,25	
1.500.000,00	NOBIAN FINANCE B 3.625% 21-15/07/2026	EUR	1.258.605,00	0,21	1.000.000,00	DOMETIC GROUP AB 3% 19-08/05/2026	EUR	930.980,00	0,16	
700.000,00	OI EUROPEAN GRP 2.875% 19-15/02/2025	EUR	680.498,00	0,11	600.000,00	HEIMSTADEN BOSTA 1.125% 20-21/01/2026	EUR	481.014,00	0,08	
1.000.000,00	PETROBRAS 4.75% 14-14/01/2025	EUR	998.450,00	0,17	1.200.000,00	INTRUM AB 3.5% 19-15/07/2026	EUR	892.464,00	0,15	
1.500.000,00	PPF ARENA 1 B 3.125% 19-27/03/2026	EUR	1.420.020,00	0,24	6.350.000,00	INTRUM AB 4.875% 20-15/08/2025	EUR	5.264.150,00	0,88	
1.336.000,00	Q-PARK HOLDING 1.5% 20-01/03/2025	EUR	1.272.780,48	0,21	1.000.000,00	SAMHALLSBYGG 21-31/12/2061 FRN	EUR	186.650,00	0,02	
3.800.000,00	REPSOL INTL FIN 15-25/03/2075 FRN	EUR	3.719.364,00	0,62	3.000.000,00	VERISURE HOLDING 3.25% 21-15/02/2027	EUR	2.657.520,00	0,45	
2.500.000,00	REPSOL INTL FIN 20-31/12/2060 FRN	EUR	2.334.575,00	0,39	1.900.000,00	VERISURE HOLDING 3.875% 20-15/07/2026	EUR	1.778.020,00	0,30	
700.000,00	REPSOL INTL FIN 21-31/12/2061 FRN	EUR	608.615,00	0,10		Suisse		12.190.798,00	2,04	
1.900.000,00	SAIPEM FIN INTL 2.625% 17-07/01/2025	EUR	1.823.867,00	0,31	4.500.000,00	UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN	USD	3.761.923,13	0,63	
1.500.000,00	SAIPEM FIN INTL 3.375% 20-15/07/2026	EUR	1.413.300,00	0,24	1.000.000,00	UBS GROUP 21-31/12/2061 FRN	USD	705.790,51	0,12	
1.300.000,00	SAMVARDHANA MOTH 1.8% 17-06/07/2024	EUR	1.246.960,00	0,21	6.000.000,00	UBS GROUP AG 17/07/2025	EUR	5.737.260,00	0,96	
1.000.000,00	SYNGENTA FINANCE 3.375% 20-16/04/2026	EUR	955.930,00	0,16		Supranational		10.204.973,64	1,71	
2.800.000,00	TELEFONICA EUROP 19-31/12/2049 FRN	EUR	2.729.496,00	0,46	1.000.000,00	AFRICA FINANCE 3.125% 20-16/06/2025*	USD	850.714,06	0,14	
1.000.000,00	TELEFONICA EUROP 19-31/12/2059 FRN	EUR	856.420,00	0,14		Tunisie		850.714,06	0,14	
1.200.000,00	TENNET HLD BV 20-22/10/2168 FRN	EUR	1.124.364,00	0,19	200.000,00	BQ CENT TUNISIE 5.75% 15-30/01/2025	USD	121.515,36	0,02	
1.900.000,00	TRIVIUM PACK FIN 3.75% 19-15/08/2026	EUR	1.748.836,00	0,29	1.000.000,00	TUNISIA INT BOND 6.75% 18-31/10/2023*	EUR	923.750,00	0,16	
500.000,00	UNITED GROUP 4.875% 17-01/07/2024	EUR	494.935,00	0,08		Turquie		1.045.265,36	0,18	
500.000,00	UPC HOLDING BV 3.875% 17-15/06/2029	EUR	399.210,00	0,07	600.000,00	ARCELIK 3% 21-27/05/2026	EUR	548.046,00	0,09	
500.000,00	VEON HOLDINGS BV 3.375% 20-25/11/2027	USD	323.736,05	0,05	2.200.000,00	TURKEY REP 5.2% 18-16/02/2026*	EUR	2.112.748,00	0,35	
1.800.000,00	VOLKSWAGEN INTFN 14-29/03/2049 FRN	EUR	1.712.790,00	0,29	500.000,00	TURKEY REP OF 3.25% 17-14/06/2025	EUR	470.170,00	0,08	
5.300.000,00	VOLKSWAGEN INTFN 20-31/12/2060 FRN	EUR	4.969.121,00	0,84	1.650.000,00	TURKEY REP OF 4.25% 20-13/03/2025*	USD	1.410.194,24	0,24	
1.000.000,00	VZ VENDOR 2.875% 20-15/01/2029	EUR	761.590,00	0,13		Créances hypothécaires		4.541.158,24	0,76	
500.000,00	ZF EUROPE 2% 19-23/02/2026	EUR	453.635,00	0,08		Ghana		565.310.296,62	94,70	
800.000,00	ZIGGO 3.375% 20-28/02/2030	EUR	584.232,00	0,10		500.000,00	GHANA REP OF 8.125% 14-18/01/2026*	USD	201.276,58	0,03
			64.548.747,63	10,81		Pays-Bas		201.276,58	0,03	
	Pérou				1.450.000,00	SCHAEFFLER VERWA 3.75% 16-15/09/2026	EUR	1.348.717,50	0,23	
1.000.000,00	REPUBLIC OF PERU 2.75% 15-30/01/2026*	EUR	966.300,00	0,16		Autres valeurs mobilières		1.348.717,50	0,23	
			966.300,00	0,16		Obligations et autres titres de créance		1.549.994,08	0,26	
	Portugal					France				
3.900.000,00	EDP SA 20-20/07/2080 FRN	EUR	3.552.237,00	0,60	1.100.000,00	LA FINAN ATALIAN 5.125% 15/05/2025	EUR	751.861,00	0,13	
2.000.000,00	EDP SA 21-14/03/2082 FRN	EUR	1.696.900,00	0,28		Islande		751.861,00	0,13	
2.200.000,00	TAP SGPS SA 5.625% 19-02/12/2024	EUR	2.154.966,00	0,36	7.200.000,00	TEVA PHARMACEUTICAL F 4.5% 18-01/03/2025	EUR	7.114.176,00	1,19	
			7.404.103,00	1,24		Pays-Bas		4.963.389,00	0,83	
	République Dominicaine				5.700.000,00	UNITED GROUP BV 3.125% 20-15/02/2026	EUR	4.963.389,00	0,83	
2.000.000,00	DOMINICAN REPUB 5.5% 15-27/01/2025*	USD	1.806.750,24	0,30		Total portefeuille titres		579.689.716,70	97,11	
			1.806.750,24	0,30						
	République tchèque									
500.000,00	EP INFRASTRUCTUR 1.659% 18-26/04/2024	EUR	474.940,00	0,08						
1.500.000,00	EP INFRASTRUCTUR 1.698% 19-30/07/2026	EUR	1.270.665,00	0,21						
500.000,00	SAZKA GROUP AS 3.875% 20-15/02/2027	EUR	468.185,00	0,08						
			2.213.790,00	0,37						
	Roumanie									
4.800.000,00	RCS & RDS SA 2.5% 20-05/02/2025	EUR	4.558.224,00	0,77						
1.000.000,00	ROMANIA 2.75% 15-29/10/2025*	EUR	967.750,00	0,16						
			5.525.974,00	0,93						
	Royaume-Uni									
6.100.000,00	AVIS BUDGET FINA 4.75% 18-30/01/2026	EUR	5.965.922,00	1,00						
1.800.000,00	BP CAPITAL PLC 20-22/06/2169 FRN	EUR	1.656.972,00	0,28						
1.900.000,00	BRIT AMER TOBACC 21-27/09/2170 FRN	EUR	1.585.341,00	0,27						
2.500.000,00	BRITISH TELECOMM 20-18/08/2080 FRN	EUR	2.241.200,00	0,38						
2.200.000,00	EASYJET PLC 0.875% 19-11/06/2025	EUR	2.060.872,00	0,35						
700.000,00	EC FINANCE 3% 21-15/10/2026	EUR	650.531,00	0,11						
3.000.000,00	HSBC HOLDINGS 15-29/12/2049 FRN	USD	2.604.463,42	0,44						
4.200.000,00	INEOS FINANCE PL 2.125% 17-15/11/2025	EUR	3.925.866,00	0,66						
1.000.000,00	INEOS FINANCE PL 3.375% 20-31/03/2026	EUR	931.450,00	0,16						
700.000,00	INEOS QUATTRO FI 2.5% 21-15/01/2026	EUR	624.127,00	0,10						
2.000.000,00	INEOS QUATTRO FI 3.75% 21-15/07/2026	EUR	1.753.780,00	0,29						
5.400.000,00	INTL CONSOLIDAT 2.75% 21-25/03/2025	EUR	5.184.810,00	0,87						
1.500.000,00	INTL GAME TECH 2.375% 19-15/04/2028	EUR	1.342.320,00	0,22						
2.800.000,00	INTL GAME TECH 3.5% 19-15/06/2026	EUR	2.695.868,00	0,45						
4.500.000,00	JAGUAR LAND ROVR 4.5% 18-15/01/2026	EUR	4.250.250,00	0,71						
1.200.000,00	JAGUAR LAND ROVR 5.875% 19-15/11/2024	EUR	1.198.824,00	0,20						
3.450.000,00	LLOYDS BANKING 14-27/06/2049 FRN	EUR	3.123.561,00	0,52						
650.000,00	NOMAD FOODS BOND 2.5% 21-24/06/2028	EUR	568.516,00	0,10						
7.150.000,00	ROLLS-ROYCE PLC 4.625% 20-16/02/2026	EUR	6.996.847,00	1,17						
900.000,00	ROYAL BK SCOTLND 15-29/12/2049 FRN	USD	803.895,85	0,13						
2.000.000,00	ROYAL BK SCOTLND 20-31/12/2060 FRN	USD	1.680.745,74	0,28						
1.500.000,00	TITAN GLOBAL FIN 2.375% 17-16/11/2024	EUR	1.452.615,00	0,24						
2.000.000,00	VODAFONE GROUP 20-27/08/2080 FRN	EUR	1.795.400,00	0,30						
			55.094.177,01	9,23						

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

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025 (en EUR)

Instruments financiers dérivés au 30 juin 2023

Achat	Vente	Echéance	Engagement en EUR	Plus ou moins-value non réalisées en en EUR
Contrats de changes à terme				
52.888.053,22 EUR	58.000.000,00 USD	20/07/23	52.888.053,22	(327.182,83)
1.000.000,00 USD	929.108,55 EUR	20/07/23	929.108,55	(11.610,02)
				(338.792,85)

Total Contrats de changes à terme (338.792,85)

Sous-jacent	Vente/Achat	Taux d'intérêt (%)	Echéance	Devise	Notionel	Plus ou moins-value non réalisées en en EUR
Credit default swaps						
ITRX XOVER CDSI S38 3Y Corp 20/12/2025	Achat	5,00	20/12/25	EUR	20.000.000,00	825.824,81
ITRX XOVER CDSI S38 3Y Corp 20/12/2025	Achat	5,00	20/12/25	EUR	10.000.000,00	412.912,41
ITRX XOVER CDSI S38 5Y CORP 20/12/2027	Achat	5,00	20/12/25	EUR	20.000.000,00	825.824,81
ITRX XOVER CDSI S38 5Y CORP 20/12/2027	Achat	5,00	20/12/25	EUR	30.000.000,00	1.238.737,22
						3.303.299,25
Total Credit default swaps						3.303.299,25

Total des instruments financiers dérivés 2.964.506,40

Récapitulatif de l'actif net

		% VNI
Total portefeuille titres	579.689.716,70	97,11
Total des instruments financiers dérivés	2.964.506,40	0,50
Avoirs en banque	6.226.730,54	1,04
Autres actifs et passifs	8.038.088,30	1,35
Total actif net	596.919.041,94	100,00

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025 (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Italie	17,35	16,84
France	16,67	16,19
Pays-Bas	12,22	11,87
Royaume-Uni	9,50	9,23
Allemagne	6,22	6,04
Luxembourg	5,06	4,92
Etats-Unis	4,33	4,20
Espagne	4,28	4,16
Suède	2,10	2,04
Japon	2,07	2,01
Autres	20,20	19,61
	100,00	97,11

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Banques	20,91	20,28
Energie	9,97	9,70
Accessoires & Equipements automobiles	9,36	9,12
Télécommunications	8,76	8,51
Gouvernements	5,74	5,56
Services diversifiés	5,65	5,51
Transports	4,65	4,52
Matériaux de construction	3,89	3,77
Cosmétiques	3,74	3,63
Assurances	3,62	3,51
Chimie	3,53	3,42
Capital risque	3,07	2,97
Commerce & Distribution	2,07	2,02
Autres	15,04	14,59
	100,00	97,11

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
SOFTBANK GRP COR 3.125% 17-19/09/2025	Télécommunications	9.725.768,00	1,63
UNIONE DI BANCHE 20-31/12/2060 FRN	Banques	8.349.980,00	1,40
SANPAOLO VITA 14-29/12/2049 FRN	Assurances	7.837.074,00	1,31
ZF FINANCE 3% 20-21/09/2025	Accessoires & Equipements automobiles	7.654.419,00	1,28
UNICREDIT SPA 17-31/12/2049 FRN	Banques	7.455.850,00	1,25
TEVA PHARMACEUTICAL F 4.5% 18-01/03/2025	Cosmétiques	7.114.176,00	1,19
ROLLS-ROYCE PLC 4.625% 20-16/02/2026	Assurances, Réassurances	6.996.847,00	1,17
ENEL SPA 19-24/05/2080 FRN	Energie	6.848.064,00	1,15
FORD MOTOR CRED 3.25% 20-15/09/2025	Accessoires & Equipements automobiles	6.230.900,00	1,04
TELECOM ITALIA 2.75% 19-15/04/2025	Télécommunications	6.211.656,00	1,04

* Voir note 13.

EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND

EUROFUNDLUX - BOND INCOME (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2023

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									
Obligations et autres titres de créance									
Allemagne									
1.000.000,00	ADLER REAL EST 3% 18-27/04/2026	EUR	773.840,00	0,23	550.000,00	FAURECIA 2.375% 21-15/06/2029	EUR	447.337,00	0,14
1.100.000,00	AGPS BONDCO PLC 2.25% 21-27/04/2027	EUR	384.868,00	0,12	800.000,00	FAURECIA 2.75% 21-15/02/2027	EUR	721.496,00	0,22
1.000.000,00	ALLIANZ SE 21-31/12/2061 FRN	EUR	662.770,00	0,20	1.000.000,00	FAURECIA 3.75% 20-15/06/2028	EUR	900.090,00	0,27
400.000,00	CT INVESTMENT 5.5% 21-15/04/2026	EUR	369.988,00	0,11	10.000.000,00	FRANCE O.A.T. 4.25% 07-25/10/2023	EUR	10.017.400,00	3,04
8.000.000,00	DEUTSCHLAND REP 0% 21-15/08/2052	EUR	4.060.080,00	1,24	676.000,00	GOLDSTORY SAS 5.375% 21-01/03/2026	EUR	649.291,24	0,20
3.000.000,00	DT LUFTHANSA AG 2.875% 21-11/02/2025	EUR	2.895.930,00	0,88	2.500.000,00	HOLDING DINFRA 4.25% 23-18/03/2030	EUR	2.467.075,00	0,75
500.000,00	DT LUFTHANSA AG 2.875% 21-16/05/2027	EUR	458.500,00	0,14	1.400.000,00	ILIAD 1.875% 21-11/02/2028	EUR	1.186.192,00	0,36
800.000,00	GRUENENTHAL GMBH 4.125% 21-15/05/2028	EUR	740.048,00	0,22	500.000,00	ILIAD HOLDING 5.625% 21-15/10/2028	EUR	461.765,00	0,14
1.500.000,00	MAHLE GMBH 2.375% 21-14/05/2028	EUR	1.126.170,00	0,34	2.400.000,00	LA BANQUE POSTAL 21-31/12/2061 FRN	EUR	1.572.720,00	0,48
500.000,00	NOVELIS SHEET 3.375% 21-15/04/2029	EUR	436.485,00	0,13	400.000,00	LA POSTE SA 18-31/12/2049 FRN	EUR	369.992,00	0,11
1.000.000,00	ROBERT BOSCH 4.375% 23-02/06/2043	EUR	1.019.720,00	0,31	900.000,00	LOXAM SAS 3.25% 19-14/01/2025	EUR	878.571,00	0,27
80.000,00	VERTICAL HOLDCO 6.625% 20-15/07/2028	EUR	61.390,08	0,02	1.000.000,00	LOXAM SAS 3.75% 19-15/07/2026	EUR	944.810,00	0,29
3.000.000,00	ZF FINANCE 3.75% 20-21/09/2028	EUR	2.681.220,00	0,81	800.000,00	MOBILUX FINANCE 4.25% 21-15/07/2028	EUR	684.864,00	0,21
			15.671.009,08	4,75	500.000,00	NOVAFIVES 5% 18-15/06/2025	EUR	462.160,00	0,14
Autriche									
500.000,00	AT&S AG 22-31/12/2062 FRN	EUR	432.940,00	0,12	1.000.000,00	ORANGE 14-29/10/2049 FRN	EUR	993.410,00	0,30
			432.940,00	0,12	900.000,00	ORANO SA 3.375% 19-23/04/2026	EUR	875.862,00	0,27
Belgique									
3.000.000,00	BELFIUS BANK SA 23-19/04/2033 FRN	EUR	2.935.650,00	0,89	1.500.000,00	RENAULT 2.5% 21-01/04/2028	EUR	1.324.440,00	0,40
10.000.000,00	EUROPEAN UNION 0% 20-04/07/2035*	EUR	6.885.500,00	2,09	800.000,00	REXEL SA 2.125% 21-15/12/2028	EUR	698.760,00	0,21
			9.821.150,00	2,98	1.000.000,00	SUEZ 19-31/12/2059 FRN	EUR	870.710,00	0,26
Bulgarie									
555.000,00	BULG ENRGY HLD 2.45% 21-22/07/2028	EUR	454.705,95	0,14	1.666.000,00	TEREOS FIN GROUP 4.75% 22-30/04/2027	EUR	1.576.352,54	0,48
			454.705,95	0,14				47.246.355,22	14,33
Chypre					Grèce				
2.500.000,00	BANK OF CYPRUS 21-24/06/2027 FRN*	EUR	2.178.250,00	0,66	2.350.000,00	ALPHA BANK 21-23/03/2028 FRN	EUR	2.016.112,00	0,61
			2.178.250,00	0,66	2.000.000,00	EUROBANK ERGASIA 22-06/12/2032 FRN	EUR	2.084.840,00	0,63
Croatie					Hong-Kong				
5.000.000,00	CROATIA 4% 23-14/06/2035	EUR	4.979.550,00	1,51	2.000.000,00	CNAC HK FINBRID 4.125% 17-19/07/2027	USD	1.733.976,21	0,53
			4.979.550,00	1,51				1.733.976,21	0,53
Emirats Arabes Unis					Inde				
1.600.000,00	DP WORLD LTD 6.85% 07-02/07/2037	USD	1.585.819,90	0,48	363.000,00	NETWORK I2I LTD 21-31/12/2061 FRN	USD	297.260,95	0,08
			1.585.819,90	0,48				297.260,95	0,08
Espagne					Indonésie				
3.000.000,00	ABANCA CORP 19-07/04/2030 FRN	EUR	2.806.740,00	0,85	800.000,00	SAKA ENERGI 4.45% 17-05/05/2024	USD	718.879,55	0,22
150.000,00	ALMIRALL SA 2.125% 21-30/09/2026	EUR	139.204,50	0,04				718.879,55	0,22
1.000.000,00	BANCO BILBAO VIZ 18-31/12/2049 FRN	EUR	988.100,00	0,30	Irlande				
1.000.000,00	BANCO BILBAO VIZ 20-31/12/2060 FRN	EUR	934.530,00	0,28	2.000.000,00	AIB GROUP PLC 20-30/05/2031 FRN	EUR	1.809.960,00	0,55
2.000.000,00	BANCO SABADELL 2.5% 21-15/04/2031	EUR	1.745.120,00	0,53	1.000.000,00	ARDAGH PKG FIN 2.125% 19-15/08/2026	EUR	886.440,00	0,27
1.900.000,00	BANCO SABADELL 5.625% 16-06/05/2026	EUR	1.877.998,00	0,57	3.000.000,00	BANK OF IRELAND 20-31/12/2060 FRN	EUR	2.930.010,00	0,89
3.000.000,00	CAIXABANK 17-31/12/2049	EUR	2.890.950,00	0,88	2.500.000,00	BANK OF IRELAND 23-04/07/2031 FRN	EUR	2.490.150,00	0,76
700.000,00	CELLNEX FINANCE 1.25% 21-15/01/2029	EUR	578.207,00	0,18	1.200.000,00	EIRCOM FINANCE 2.625% 19-15/03/2027	EUR	1.058.484,00	0,32
1.100.000,00	GRIFOLS ESCROW 3.875% 21-15/10/2028	EUR	938.168,00	0,28	700.000,00	RYANAIR DAC 0.875% 21-25/05/2026	EUR	638.211,00	0,19
700.000,00	GRIFOLS SA 3.2% 17-01/05/2025	EUR	680.127,00	0,21				9.813.255,00	2,98
			13.579.144,50	4,12	Islande				
Etats-Unis					Italie				
1.000.000,00	ADIANT GLOBAL HO 3.5% 16-15/08/2024	EUR	146.239,98	0,04	1.500.000,00	ISLANDSBANKI 7.375% 23-17/05/2026	EUR	1.505.460,00	0,46
1.000.000,00	CARNIVAL CORP 10.125% 20-01/02/2026	EUR	1.047.660,00	0,32	300.000,00	ALMAVIVA 4.875% 21-30/10/2026	EUR	289.449,00	0,08
400.000,00	CELANESE US HLDS 5.337% 22-19/01/2029	EUR	390.544,00	0,12	1.600.000,00	ANSALDO ENERGIA 2.75% 17-31/05/2024	EUR	1.565.760,00	0,47
1.300.000,00	COTY INC 3.875% 21-15/04/2026	EUR	1.257.477,00	0,38	2.000.000,00	AUTOSTRADE PER L 2% 21-15/01/2030	EUR	1.674.820,00	0,51
1.600.000,00	IQVIA INC 2.875% 20-15/06/2028	EUR	1.437.824,00	0,44	2.000.000,00	BPER BANCA 20-30/11/2030 FRN	EUR	1.876.760,00	0,57
500.000,00	MPT OP PTNR/FINL 0.993% 21-15/10/2026	EUR	375.400,00	0,11	2.000.000,00	BRUNELLO BIDCO 3.5% 21-15/02/2028	EUR	1.746.300,00	0,53
1.600.000,00	ORGANON FIN 1.2.875% 21-30/04/2028	EUR	1.384.432,00	0,42	800.000,00	CEDACRI MERGECO 21-15/05/2028 FRN	EUR	756.824,00	0,23
1.000.000,00	SOUTHERN CO 21-15/09/2081 FRN	EUR	783.230,00	0,24	700.000,00	DOBANK SPA 3.375% 21-31/07/2026	EUR	588.840,00	0,18
800.000,00	SUPERIOR IND INT 6% 17-15/06/2025	EUR	712.304,00	0,22	3.500.000,00	ENEL SPA 21-31/12/2061 FRN	EUR	2.840.915,00	0,86
3.000.000,00	UNILEVER CAPITAL 3.4% 23-06/06/2033	EUR	2.941.710,00	0,89	2.135.000,00	ENI SPA 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.965.865,30	0,60
			10.476.820,98	3,18	1.400.000,00	ENI SPA 21-31/12/2061 FRN	EUR	1.185.338,00	0,36
France					Israël				
1.400.000,00	AFFLELOU SAS 4.25% 21-19/05/2026	EUR	1.334.298,00	0,40	2.000.000,00	GAMMA BIDCO SPA 5.125% 21-15/07/2025	EUR	2.024.200,00	0,61
2.000.000,00	AIR FRANCE-KLM 1.875% 20-16/01/2025	EUR	1.872.580,00	0,57	400.000,00	GAMMA BIDCO SPA 6.25% 20-15/07/2025	EUR	405.832,00	0,12
800.000,00	AIR FRANCE-KLM 3.875% 21-01/07/2026	EUR	747.200,00	0,23	3.000.000,00	INTESA SANPAOLO 20-01/03/2169 FRN	EUR	2.493.450,00	0,76
1.000.000,00	ALTICE FRANCE 3.375% 19-15/01/2028	EUR	726.610,00	0,22	2.000.000,00	ITALY BTPS 0.3% 20-15/08/2023*	EUR	1.992.500,00	0,60
2.500.000,00	ALTICE FRANCE 4.125% 20-15/01/2029	EUR	1.801.375,00	0,55	7.000.000,00	ITALY BTPS 0.65% 16-15/10/2023*	EUR	6.943.020,00	2,11
1.400.000,00	BANIJAY GROUP 6.5% 20-01/03/2026	EUR	1.387.596,00	0,42	10.000.000,00	ITALY BTPS 0% 22-29/11/2023*	EUR	9.857.800,00	2,99
500.000,00	BNP PARIBAS 21-31/12/2061 FRN	USD	322.248,24	0,09	8.000.000,00	ITALY BTPS 2.8% 18-01/12/2028*	EUR	7.644.320,00	2,32
1.000.000,00	CAB 3.375% 21-01/02/2028	EUR	811.010,00	0,25	10.000.000,00	ITALY BTPS 4.75% 08-01/08/2023*	EUR	10.008.700,00	3,03
1.000.000,00	CHROME BIDCO SAS 3.5% 21-31/05/2028	EUR	838.680,00	0,25	5.000.000,00	ITALY BTPS 4.75% 13-01/09/2028*	EUR	5.238.700,00	1,59
3.000.000,00	CRD MUTUEL ARKEA 3.875% 23-22/05/2028	EUR	2.971.050,00	0,90	2.500.000,00	NEXI 2.125% 21-30/04/2029	EUR	2.069.875,00	0,63
1.000.000,00	CRED AGRICOLE SA 19-31/12/2049 FRN	USD	876.925,20	0,27	800.000,00	OVS 2.25% 21-10/11/2027	EUR	722.891,11	0,22
4.000.000,00	ELEC DE FRANCE 14-22/01/2049 FRN	EUR	3.758.400,00	1,14	500.000,00	PAGANINI BIDCO S 21-30/10/2028 FRN	EUR	493.465,00	0,15
300.000,00	ELEC DE FRANCE 18-31/12/2049 FRN	EUR	290.409,00	0,08	1.600.000,00	POSTE ITALIANE 21-31/12/2061 FRN	EUR	1.208.064,00	0,37
					800.000,00	SHIBA BIDCO SPA 4.5% 21-31/10/2028	EUR	701.392,00	0,21

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

EUROFUNDLUX - BOND INCOME (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2023 (suite)

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
1.700.000,00	TELECOM ITALIA 2.875% 18-28/01/2026	EUR	1.579.657,00	0,48	2.000.000,00	ROMANIA 2.625% 20-02/12/2040*	EUR	1.211.020,00	0,36
6.260.000,00	UNICREDIT SPA 14-03/04/2049 FRN	USD	5.594.934,29	1,70				4.955.754,00	1,50
200.000,00	VERDE BIDCO SPA 4.625% 21-01/10/2026	EUR	184.752,00	0,05		Royaume-Uni			
			73.654.423,70	22,33	1.000.000,00	AVIS BUDGET FINA 4.75% 18-30/01/2026	EUR	978.020,00	0,30
	Japon				2.000.000,00	BRIT AMER TOBACC 21-27/09/2170 FRN	EUR	1.668.780,00	0,51
2.000.000,00	SOFTBANK GRP COR 3.125% 17-19/09/2025	EUR	1.870.340,00	0,57	400.000,00	BRITISH TELECOMM 20-18/08/2080 FRN	EUR	358.592,00	0,11
			1.870.340,00	0,57	600.000,00	EC FINANCE 3% 21-15/10/2026	EUR	557.598,00	0,17
	Liechtenstein				3.000.000,00	HSBC HOLDINGS 22-16/11/2032 FRN	EUR	3.043.500,00	0,92
7.000.000,00	SWISS LIFE FIN I 0.5% 21-15/09/2031	EUR	5.109.580,00	1,55	1.600.000,00	INEOS FINANCE PL 2.875% 19-01/05/2026	EUR	1.459.088,00	0,44
			5.109.580,00	1,55	2.500.000,00	INEOS QUATTRO FI 3.75% 21-15/07/2026	EUR	2.192.225,00	0,66
	Luxembourg				300.000,00	INTL CONSOLIDAT 1.5% 19-04/07/2027	EUR	257.076,00	0,07
2.500.000,00	ALTICE FINANCING 3% 20-15/01/2028	EUR	1.918.675,00	0,58	1.300.000,00	INTL CONSOLIDAT 2.75% 21-25/03/2025	EUR	1.248.195,00	0,38
489.000,00	ALTICE FRANCE 8% 19-15/05/2027	EUR	283.272,81	0,09	800.000,00	INTL GAME TECH 2.375% 19-15/04/2028	EUR	715.904,00	0,22
2.000.000,00	ARENA LUX FIN 1.875% 20-01/02/2028	EUR	1.643.960,00	0,50	1.000.000,00	INTL GAME TECH 3.5% 19-15/06/2026	EUR	962.810,00	0,29
900.000,00	CIRSA FINANCE IN 4.75% 19-22/05/2025	EUR	884.709,00	0,27	1.000.000,00	JAGUAR LAND ROVR 2.2% 17-15/01/2024	EUR	979.460,00	0,30
400.000,00	CPI PROPERTY GRO 20-31/12/2060 FRN	EUR	156.048,00	0,04	400.000,00	JAGUAR LAND ROVR 4.5% 21-15/07/2028	EUR	347.440,00	0,11
2.000.000,00	CPI PROPERTY GRO 21-31/12/2061 FRN	EUR	559.760,00	0,17	1.200.000,00	JAGUAR LAND ROVR 6.875% 19-15/11/2026	EUR	1.184.772,00	0,36
2.912.000,00	GARFUNKELUX HOLD 6.75% 20-01/11/2025	EUR	2.141.630,40	0,65	5.000.000,00	NATWEST GROUP 21-14/09/2029 FRN	EUR	4.029.150,00	1,22
1.200.000,00	MATTERHORN TELE 4% 17-15/11/2027	EUR	1.124.352,00	0,34	650.000,00	NOMAD FOODS BOND 2.5% 21-24/06/2028	EUR	568.516,00	0,17
1.500.000,00	MOTION FINCO 7.375% 23-15/06/2030	EUR	1.489.500,00	0,45	2.500.000,00	ROTHESAY LIFE 7.734% 23-16/05/2033	GBP	2.803.522,80	0,85
1.000.000,00	ROSSINI SARL 6.75% 18-30/10/2025	EUR	1.006.870,00	0,31	1.000.000,00	SSE PLC 20-31/12/2060 FRN	EUR	904.910,00	0,27
2.500.000,00	SES 21-31/12/2061 FRN	EUR	2.107.300,00	0,64	1.000.000,00	VIRGIN MEDIA FIN 3.75% 20-15/07/2030	EUR	781.570,00	0,24
			13.316.077,21	4,04	1.000.000,00	VMED O2 UK FIN 3.25% 20-31/01/2031	EUR	814.580,00	0,25
	Mexique				1.500.000,00	VODAFONE GROUP 20-27/08/2080 FRN	EUR	1.203.930,00	0,37
500.000,00	CEMEX SAB 21-31/12/2061 FRN	USD	407.687,01	0,12	2.000.000,00	VODAFONE GROUP 20-27/08/2080 FRN	EUR	1.795.400,00	0,54
1.600.000,00	MEXICO CITY ARPT 4.25% 16-31/10/2026	USD	1.413.190,06	0,43				28.855.038,80	8,75
400.000,00	NEMAK SAB DE CV 3.625% 21-28/06/2031	USD	285.626,12	0,09		Suède			
1.000.000,00	UNITED MEXICAN 5.625% 14-19/03/2114	GBP	834.202,45	0,25	600.000,00	TELIA CO AB 22-21/12/2082 FRN	EUR	579.402,00	0,18
			2.940.705,64	0,89	2.500.000,00	VATTENFALL AB 23-17/08/2083 FRN	GBP	2.837.765,80	0,86
	Oman				1.500.000,00	VERISURE HOLDING 3.25% 21-15/02/2027	EUR	1.328.760,00	0,40
800.000,00	OMAN INTRNL BOND 6.25% 21-25/01/2031*	USD	744.962,12	0,23	452.000,00	VERISURE HOLDING 3.875% 20-15/07/2026	EUR	422.981,60	0,13
1.600.000,00	OMAN INTRNL BOND 6.75% 20-28/10/2027*	USD	1.517.990,54	0,46	1.000.000,00	VERISURE MIDHOLD 5.25% 21-15/02/2029	EUR	861.820,00	0,26
			2.262.952,66	0,69				6.030.729,40	1,83
	Pays-Bas					Suisse			
2.000.000,00	ABERTIS FINANCE 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.791.840,00	0,54	2.000.000,00	UBS GROUP 22-21/03/2025 FRN	EUR	1.937.960,00	0,59
3.000.000,00	ABN AMRO BANK NV 22-22/02/2033 FRN	EUR	2.928.090,00	0,90				1.937.960,00	0,59
1.500.000,00	ASHLAND SERVICES 2% 20-30/01/2028	EUR	1.263.705,00	0,38				308.214.735,16	93,45
3.000.000,00	ASR NEDERLAND NV 22-07/12/2043 FRN	EUR	3.111.450,00	0,95		Instruments du marché monétaire			
800.000,00	BRASKEM NL 4.5% 17-10/01/2028	USD	671.622,35	0,20		France			
1.500.000,00	EASYJET FINCO 1.875% 21-03/03/2028	EUR	1.305.270,00	0,40	2.000.000,00	FRENCH BTF 0% 23-26/07/2023*	EUR	1.996.020,00	0,61
1.000.000,00	ENERGIZER G 3.5% 21-30/06/2029	EUR	803.310,00	0,24				1.996.020,00	0,61
1.000.000,00	GENERALI FINANCE 14-30/11/2049 FRN	EUR	969.910,00	0,29		Luxembourg			
500.000,00	GRUPO-ANTOLIN 3.5% 21-30/04/2028	EUR	363.685,00	0,11	15.000.000,00	EU BILL 0% 23-08/12/2023	EUR	14.764.650,00	4,48
1.500.000,00	IBERDROLA INTL 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.346.925,00	0,41				14.764.650,00	4,48
1.000.000,00	ING GROEP NV 19-31/12/2049 FRN	USD	871.947,47	0,26		Pays-Bas			
1.700.000,00	NATURGY FINANCE 21-23/02/2170 FRN	EUR	1.492.413,00	0,45	2.000.000,00	DUTCH TSY CERT 0% 23-28/07/2023	EUR	1.995.680,00	0,60
1.000.000,00	NN GROUP NV 23-03/11/2043 FRN	EUR	996.720,00	0,30				1.995.680,00	0,60
700.000,00	NOBIAN FINANCE B 3.625% 21-15/07/2026	EUR	587.349,00	0,18				18.756.350,00	5,69
300.000,00	Q-PARK HOLDING 2% 20-01/03/2027	EUR	254.511,00	0,08		Créances hypothécaires			
1.600.000,00	REPSOL INTL FIN 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.494.128,00	0,45		Luxembourg			
2.300.000,00	REPSOL INTL FIN 21-31/12/2061 FRN	EUR	1.999.735,00	0,61	800.000,00	ARD FINANCE SA 5% 19-30/06/2027	EUR	617.088,00	0,19
1.000.000,00	SYNGENTA FINANCE 1.25% 15-10/09/2027	EUR	866.200,00	0,26				617.088,00	0,19
2.100.000,00	TELEFONICA EUROP 18-31/12/2049 FRN	EUR	1.936.851,00	0,59				617.088,00	0,19
1.300.000,00	TELEFONICA EUROP 21-31/12/2061 FRN	EUR	1.089.998,00	0,33		Autres valeurs mobilières			
2.000.000,00	TEVA PHARM FNC 1.875% 15-31/03/2027	EUR	1.697.060,00	0,51		Obligations et autres titres de créance			
2.000.000,00	TRIVIUM PACK FIN 3.75% 19-15/08/2026	EUR	1.840.880,00	0,56		Etats-Unis			
600.000,00	VITERRA FINANCE 1% 21-24/09/2028	EUR	504.342,00	0,15	1.350.000,00	SANCHEZ ENERGY CO 0% 18-15/07/2023	USD	0,00	0,00
2.500.000,00	VOLKSWAGEN INTFN 14-29/03/2049 FRN	EUR	2.378.875,00	0,73				0,00	0,00
2.300.000,00	VOLKSWAGEN INTFN 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.921.466,00	0,58		Islande			
			34.488.282,82	10,46	308.000,00	TEVA PHARMACEUTICAL F 4.5% 18-01/03/2025	EUR	304.328,64	0,09
	Portugal							304.328,64	0,09
2.000.000,00	EDP SA 21-14/03/2082 FRN	EUR	1.536.460,00	0,47				304.328,64	0,09
1.000.000,00	NOVO BANCO 21-23/07/2024 FRN	EUR	994.170,00	0,30				304.328,64	0,09
			2.530.630,00	0,77				327.892.501,80	99,42
	République Dominicaine								
800.000,00	DOMINICAN REPUBL 5.95% 17-25/01/2027*	USD	717.586,44	0,22					
200.000,00	DOMINICAN REPUBL 7.05% 23-03/02/2031	USD	182.971,02	0,05					
			900.557,46	0,27					
	République tchèque								
800.000,00	ENERGO PRO AS 4.5% 18-04/05/2024	EUR	782.968,00	0,24					
200.000,00	ENERGO PRO AS 8.5% 22-04/02/2027	USD	173.313,13	0,05					
500.000,00	SAZKA GROUP AS 3.875% 20-15/02/2027	EUR	468.185,00	0,14					
			1.424.466,13	0,43					
	Roumanie								
2.000.000,00	BANCA COMERCIALA 23-19/05/2027 FRN	EUR	2.035.400,00	0,62					
1.800.000,00	RCS & RDS SA 2.5% 20-05/02/2025	EUR	1.709.334,00	0,52					

* Voir note 13.

EUROFUNDLUX - BOND INCOME (en EUR)

Instruments financiers dérivés au 30 juin 2023

Achat	Vente	Echéance	Engagement en EUR	Plus ou moins-value non réalisées en EUR
Contrats de changes à terme				
6.625.052,26 EUR	5.751.700,00 GBP	11/07/23	6.625.052,26	(36.937,25)
20.386.547,05 EUR	22.500.000,00 USD	11/07/23	20.386.547,05	(266.578,19)
2.190.000,00 USD	2.010.417,45 EUR	11/07/23	2.010.417,45	(193,76)
				(303.709,20)
Total Contrats de changes à terme				(303.709,20)
Total des instruments financiers dérivés				(303.709,20)

Récapitulatif de l'actif net

		% VNI
Total portefeuille titres	327.892.501,80	99,42
Total des instruments financiers dérivés	(303.709,20)	(0,09)
Avoirs en banque	831.458,06	0,25
Autres actifs et passifs	1.387.723,72	0,42
Total actif net	329.807.974,38	100,00

EUROFUNDLUX - BOND INCOME (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Italie	22,47	22,33
France	15,02	14,94
Pays-Bas	11,13	11,06
Royaume-Uni	8,80	8,75
Luxembourg	8,75	8,71
Allemagne	4,78	4,75
Espagne	4,14	4,12
Etats-Unis	3,20	3,18
Belgique	3,00	2,98
Irlande	2,99	2,98
Grèce	2,17	2,15
Autres	13,55	13,47
	100,00	99,42

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Gouvernements	27,94	27,78
Banques	19,45	19,35
Energie	7,76	7,71
Télécommunications	6,12	6,10
Accessoires & Equipements automobiles	5,68	5,66
Services diversifiés	5,25	5,24
Cosmétiques	4,32	4,29
Assurances	4,16	4,14
Transports	3,36	3,34
Chimie	2,85	2,82
Capital risque	2,54	2,52
Autres	10,57	10,47
	100,00	99,42

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
EU BILL 0% 23-08/12/2023	Gouvernements	14.764.650,00	4,48
FRANCE O.A.T. 4.25% 07-25/10/2023	Gouvernements	10.017.400,00	3,04
ITALY BTPTS 4.75% 08-01/08/2023*	Gouvernements	10.008.700,00	3,03
ITALY BTPTS 0% 22-29/11/2023*	Gouvernements	9.857.800,00	2,99
ITALY BTPTS 2.8% 18-01/12/2028*	Gouvernements	7.644.320,00	2,32
ITALY BTPTS 0.65% 16-15/10/2023*	Gouvernements	6.943.020,00	2,11
EUROPEAN UNION 0% 20-04/07/2035*	Gouvernements	6.885.500,00	2,09
UNICREDIT SPA 14-03/04/2049 FRN	Banques	5.594.934,29	1,70
ITALY BTPTS 4.75% 13-01/09/2028*	Gouvernements	5.238.700,00	1,59
SWISS LIFE FIN I 0.5% 21-15/09/2031	Assurances	5.109.580,00	1,55

* Voir note 13.

EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2023

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Fonds				
Fond d'investissement				
Irlande				
15.000,00	ISHARES CORE EURO GOVT BOND	EUR	1.624.650,00	5,24
			1.624.650,00	5,24
Luxembourg				
8.000,00	AMUNDI GOVT BOND LOWEST	EUR	1.706.610,40	5,51
27.501,00	BNPP EURO GOVERNMENT BOND ICA	EUR	5.328.593,76	17,21
2.300,00	CANDR BONDS EUR GOVERN M I C	EUR	5.264.585,00	17,00
25.000,00	GIS EURO BOND BX	EUR	5.211.950,00	16,83
333.400,00	JPMORGAN F-EU GOVER BOND-CEURA	EUR	4.902.313,60	15,83
470.000,00	SCHRODER INTL-EUR GV BD-C AC	EUR	5.193.970,00	16,77
8.000,00	X EUROZONE GOVERNMENT 1C	EUR	1.661.600,00	5,37
			29.269.622,76	94,52
			30.894.272,76	99,76
Total portefeuille titres			30.894.272,76	99,76

Récapitulatif de l'actif net

		% VNI
Total portefeuille titres	30.894.272,76	99,76
Avoirs en banque	106.604,60	0,34
Autres actifs et passifs	(32.847,22)	(0,10)
Total actif net	30.968.030,14	100,00

EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Luxembourg	94,74	94,52
Irlande	5,26	5,24
	100,00	99,76

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Fond d'investissement	100,00	99,76
	100,00	99,76

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
BNPP EURO GOVERNMENT BOND ICA	Fond d'investissement	5.328.593,76	17,21
CANDR BONDS EUR GOVERN I C	Fond d'investissement	5.264.585,00	17,00
GIS EURO BOND BX	Fond d'investissement	5.211.950,00	16,83
SCHRODER INTL-EUR GV BD-C AC	Fond d'investissement	5.193.970,00	16,77
JPMORGAN F-EU GOVER BOND-CEURA	Fond d'investissement	4.902.313,60	15,83
AMUNDI GOVT BOND LOWEST	Fond d'investissement	1.706.610,40	5,51
X EUROZONE GOVERNMENT 1C	Fond d'investissement	1.661.600,00	5,37
ISHARES CORE EURO GOVT BOND	Fond d'investissement	1.624.650,00	5,24

EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2023

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									
Actions									
Allemagne									
40.000,00	BEIERSDORF AG	EUR	4.802.000,00	0,61					
40.000,00	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	6.696.000,00	0,86					
40.000,00	SAP SE	EUR	4.935.200,00	0,64					
			16.433.200,00	2,11					
Etats-Unis									
26.000,00	ABBOTT LABORATORIES	USD	2.570.748,96	0,33					
18.900,00	ABBVIE INC	USD	2.312.574,73	0,30					
8.400,00	ADOBE INC	USD	3.732.073,29	0,48					
41.800,00	ALPHABET INC-CL C	USD	4.607.079,03	0,59					
30.000,00	AMERICAN ELECTRIC POWER	USD	2.294.255,41	0,30					
8.300,00	AMERICAN TOWER CORP	USD	1.469.127,06	0,19					
23.700,00	AMPHENOL CORP-CL A	USD	1.816.379,67	0,23					
11.400,00	ANALOG DEVICES INC	USD	1.983.810,44	0,26					
50.000,00	APPLE INC	USD	8.705.974,19	1,12					
7.850,00	AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	1.560.555,63	0,20					
55.000,00	BANK OF AMERICA CORP	USD	1.447.674,15	0,19					
3.900,00	BLACKROCK INC	USD	2.465.003,44	0,32					
1.700,00	BOOKING HOLDINGS INC	USD	4.146.619,83	0,53					
27.000,00	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	1.586.995,45	0,20					
4.940,00	BROADCOM INC	USD	3.913.391,01	0,50					
11.400,00	CADENCE DESIGN SYS INC	USD	2.392.759,33	0,31					
20.000,00	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	1.291.637,97	0,17					
39.000,00	CISCO SYSTEMS INC	USD	1.834.219,59	0,24					
63.000,00	COCA-COLA CO/THE	USD	3.472.709,74	0,45					
99.000,00	COMCAST CORP-CLASS A	USD	3.770.519,36	0,49					
7.050,00	DANAHER CORP	USD	1.539.494,42	0,20					
30.000,00	DEVON ENERGY CORP	USD	1.333.517,01	0,17					
41.000,00	EBAY INC	USD	1.679.386,51	0,22					
22.000,00	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	1.859.245,99	0,24					
15.200,00	ELECTRONIC ARTS INC	USD	1.821.040,55	0,23					
8.000,00	ELI LILLY & CO	USD	3.412.701,47	0,44					
39.000,00	EMERSON ELECTRIC CO	USD	3.195.646,78	0,41					
23.000,00	EOG RESOURCES INC	USD	2.386.921,98	0,31					
17.000,00	HERSHEY CO/THE	USD	3.882.591,73	0,50					
14.000,00	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	USD	1.850.466,09	0,24					
8.200,00	IDEX CORP	USD	1.608.069,06	0,21					
16.500,00	ILLINOIS TOOL WORKS	USD	3.765.821,74	0,48					
5.000,00	INTUIT INC	USD	2.093.125,77	0,27					
6.700,00	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	2.082.824,08	0,27					
16.500,00	JOHNSON & JOHNSON	USD	2.486.706,16	0,32					
28.000,00	JPMORGAN CHASE & CO	USD	3.688.331,73	0,47					
10.700,00	KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN-WI	USD	1.624.776,60	0,21					
11.000,00	MARSH & MCLENNAN COS	USD	1.878.339,53	0,24					
10.100,00	MASTERCARD INC - A	USD	3.595.965,47	0,46					
14.400,00	MCDONALDS CORP	USD	3.894.354,59	0,50					
34.300,00	MERCK & CO. INC.	USD	3.576.637,74	0,46					
28.000,00	MICROSOFT CORP	USD	8.615.879,14	1,11					
32.000,00	MORGAN STANLEY	USD	2.505.101,71	0,32					
7.000,00	MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	1.855.287,69	0,24					
32.000,00	NEWMONT CORP	USD	1.232.860,36	0,16					
34.000,00	NEXTERA ENERGY INC	USD	2.273.536,30	0,29					
12.000,00	NVIDIA CORP	USD	4.498.911,70	0,58					
6.000,00	OLD DOMINION FREIGHT LINE	USD	2.070.533,13	0,27					
22.000,00	ORACLE CORP	USD	2.379.721,72	0,31					
2.300,00	OREILLY AUTOMOTIVE INC	USD	1.980.131,33	0,25					
60.000,00	PFIZER INC	USD	1.990.356,80	0,26					
19.000,00	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	USD	1.704.651,70	0,22					
25.600,00	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	3.512.079,72	0,45					
6.400,00	PUBLIC STORAGE	USD	1.696.263,03	0,22					
15.000,00	REPUBLIC SERVICES INC	USD	2.086.237,77	0,27					
10.400,00	S&P GLOBAL INC	USD	3.780.810,95	0,49					
33.000,00	SCHLUMBERGER LTD	USD	1.468.990,22	0,19					
4.600,00	SERVICENOW INC	USD	2.315.441,06	0,30					
6.700,00	STRYKER CORP	USD	1.856.875,60	0,24					
16.200,00	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	2.630.296,18	0,34					
3.300,00	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	1.558.972,31	0,20					
17.870,00	UNION PACIFIC CORP	USD	3.358.677,04	0,43					
40.000,00	US BANCORP	USD	1.203.471,55	0,15					
92.000,00	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	3.125.389,17	0,40					
55.000,00	VICI PROPERTIES INC	USD	1.585.066,81	0,20					
17.150,00	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	3.690.671,81	0,47					
58.000,00	WILLIAMS COS INC	USD	1.732.782,29	0,22					
29.800,00	YUM! BRANDS INC	USD	3.756.576,20	0,48					
			181.095.646,57	23,31					
France									
60.000,00	AIR LIQUIDE SA	EUR	9.792.000,00	1,26					
200.000,00	AXA SA	EUR	5.348.000,00	0,69					
20.000,00	LOREAL	EUR	8.394.000,00	1,08					
30.000,00	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	4.889.400,00	0,63					
200.000,00	VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	5.736.000,00	0,74					
			34.159.400,00	4,40					
Irlande									
7.000,00	ACCENTURE PLC-CL A	USD	1.982.192,22	0,25					
			1.982.192,22	0,25					
Italie									
200.000,00	ERG SPA	EUR	5.204.000,00	0,67					
300.000,00	FINECOBANK SPA	EUR	3.649.500,00	0,47					
			8.853.500,00	1,14					
Norvège									
200.000,00	EQUINOR ASA	NOK	5.319.865,32	0,68					
200.000,00	MOWI ASA	NOK	2.904.146,95	0,37					
			8.224.012,27	1,05					
Royaume-Uni									
80.000,00	ASTRAZENECA PLC	GBP	10.416.362,48	1,34					
60.000,00	CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	3.817.138,88	0,49					
6.000,00	LINDE PLC	USD	2.089.488,91	0,27					
1.000.000,00	RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	6.962.164,67	0,90					
			23.285.154,94	3,00					
Suisse									
8.500,00	CHUBB LTD	USD	1.476.190,48	0,19					
19.500,00	GARMIN LTD	USD	1.855.351,98	0,24					
8.000,00	LONZA GROUP AG-REG	CHF	4.283.374,28	0,55					
8.000,00	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	3.459.459,46	0,45					
			11.074.376,20	1,43					
			285.107.482,20	36,69					
Obligations et autres titres de créance									
Allemagne									
1.000.000,00	ADIDAS AG 0.05% 18-12/09/2023 CV	EUR	991.300,00	0,13					
1.000.000,00	AGPS BPNDCCO PLC 14/01/2029 FLAT	EUR	318.000,00	0,04					
200.000,00	ALLIANZ SE 14-29/09/2049 FRN	EUR	194.530,00	0,03					
2.500.000,00	BUNDESUBL-120 1.3% 22-15/10/2027*	EUR	2.369.525,00	0,30					
2.000.000,00	DEUTSCHLAND REP 0.25% 19-15/02/2029*	EUR	1.767.720,00	0,23					
5.000.000,00	DEUTSCHLAND REP 0% 16-15/08/2026*	EUR	4.585.100,00	0,59					
8.000.000,00	DEUTSCHLAND REP 0% 19-15/08/2050*	EUR	4.261.920,00	0,55					
3.000.000,00	DEUTSCHLAND REP 0% 20-15/05/2035*	EUR	2.248.500,00	0,29					
1.175.000,00	DEUTSCHLAND REP 1.25% 17-15/08/2048*	EUR	926.910,50	0,12					
500.000,00	DT LUFTHANSA AG 1.625% 21-16/11/2023	EUR	493.330,00	0,06					
1.500.000,00	KFW 0% 21-15/09/2031	EUR	1.180.275,00	0,15					
500.000,00	LAND BADEN-WUERT 0.01% 21-07/03/2031	EUR	396.155,00	0,05					
1.000.000,00	LAND BADEN-WUERT 0.8% 18-05/04/2028	EUR	894.800,00	0,12					
500.000,00	LAND HESSEN 0.375% 16-06/07/2026	EUR	456.635,00	0,06					
1.000.000,00	NORDRHEIN-WEST 0% 19-26/11/2029	EUR	822.360,00	0,11					
191.000,00	SACHSEN - ANHALT 0.5% 17-25/06/2027	EUR	171.214,31	0,01					
			22.078.274,81	2,84					
Autriche									
100.000,00	REP OF AUSTRIA 1.5% 16-02/11/2086	EUR	59.613,00	0,00					
			59.613,00	0,00					
Belgique									
1.000.000,00	BELGIAN 0.8% 17-22/06/2027*	EUR	918.990,00	0,12					
1.500.000,00	BELGIAN 1.4% 22-22/06/2053*	EUR	950.130,00	0,12					
1.200.000,00	BELGIAN 1.7% 19-22/06/2050*	EUR	848.112,00	0,11					
2.000.000,00	EUROPEAN UNION 0.2% 21-04/06/2036*	EUR	1.373.960,00	0,18					
480.000,00	EUROPEAN UNION 0.4% 21-04/02/2037*	EUR	334.675,20	0,04					
300.000,00	EUROPEAN UNION 0.45% 21-04/07/2041*	EUR	186.237,00	0,02					
1.000.000,00	EUROPEAN UNION 1.625% 22-04/12/2029*	EUR	915.890,00	0,12					
1.000.000,00	EUROPEAN UNION 2.5% 22-04/10/2052*	EUR	855.270,00	0,11					
1.000.000,00	REGION WALLONNE 0.25% 19-03/05/2026*	EUR	913.050,00	0,12					
			7.296.314,20	0,94					
Chine									
1.000.000,00	COUNTRY GARDEN 5.625% 16-15/12/2026	USD	333.158,84	0,04					
			333.158,84	0,04					
Danemark									
285.000,00	GN STORE NORD 0.875% 21-25/11/2024	EUR	264.186,45	0,03					
400.000,00	VESTAS WIND SYST 4.125% 23-15/06/2026	EUR	399.000,00	0,06					
			663.186,45	0,09					

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

EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2023 (suite)

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Espagne									
1.000.000,00	ADIF ALTA VELOCI 0.55% 20-30/04/2030	EUR	811.760,00	0,10	400.000,00	SIEMENS ENER FIN 4% 23-05/04/2026	EUR	390.452,00	0,05
1.000.000,00	BASQUE GOVT 1.45% 18-30/04/2028	EUR	911.260,00	0,12	850.000,00	THERMO FISHER 0% 21-18/11/2023	EUR	837.700,50	0,11
500.000,00	COMUNIDAD MADRID 0.42% 21-30/04/2031	EUR	393.245,00	0,05	200.000,00	VOLKSWAGEN INTFN 18-31/12/2049 FRN	EUR	192.818,00	0,01
500.000,00	COMUNIDAD MADRID 1.773% 18-30/04/2028	EUR	461.350,00	0,06	1.000.000,00	WOLTERS KLUWER N 0.75% 20-03/07/2030	EUR	821.550,00	0,11
1.000.000,00	IBERDROLA FIN SA 23-25/07/2171 FRN	EUR	967.320,00	0,12				6.308.119,00	0,81
2.000.000,00	INSTIT CRDT OFCL 0% 21-30/04/2025	EUR	1.872.660,00	0,25	Slovénie				
1.000.000,00	SPANISH GOVT 0.6% 19-31/10/2029*	EUR	851.730,00	0,11	300.000,00	REP OF SLOVENIA 2.25% 16-03/03/2032*	EUR	276.777,00	0,04
2.000.000,00	SPANISH GOVT 0.7% 22-30/04/2032*	EUR	1.604.060,00	0,21				276.777,00	0,04
1.000.000,00	SPANISH GOVT 1.5% 17-30/04/2027*	EUR	936.990,00	0,12	Suède				
700.000,00	SPANISH GOVT 2.7% 18-31/10/2048*	EUR	575.442,00	0,07	357.000,00	NORDEA BANK AB 23-10/02/2026 FRN	EUR	351.809,22	0,05
250.000,00	SPANISH GOVT 3.45% 16-30/07/2066*	EUR	227.270,00	0,03				351.809,22	0,05
1.000.000,00	XUNTA DE GALICIA 0.084% 20-30/07/2027	EUR	870.100,00	0,11	Supranational				
			10.483.187,00	1,35	800.000,00	EUROPEAN INVT BK 0% 21-15/11/2027*	EUR	698.736,00	0,09
					1.000.000,00	EUROPEAN UNION 0% 21-04/07/2031*	EUR	787.590,00	0,10
								1.486.326,00	0,19
Etats-Unis					Ukraine				
300.000,00	ABBVIE INC 1.375% 16-17/05/2024	EUR	292.734,00	0,04	700.000,00	UKRAINE GOVT 6.75% 19-20/06/2028*	EUR	145.047,00	0,01
200.000,00	BAT CAPITAL CORP 1.125% 17-16/11/2023	EUR	197.658,00	0,03				145.047,00	0,01
1.000.000,00	BOSTON SCIENTIFC 0.625% 19-01/12/2027	EUR	872.350,00	0,11	Venezuela				
1.000.000,00	IBM CORP 0.3% 20-11/02/2028	EUR	854.250,00	0,11	1.800.000,00	CORP ANDINA FOM 1.625% 20-03/06/2025	EUR	1.704.798,00	0,22
200.000,00	INTERNATIONAL FL 1.75% 16-14/03/2024	EUR	195.992,00	0,02				1.704.798,00	0,22
200.000,00	PRICELINE GROUP 2.375% 14-23/09/2024	EUR	195.664,00	0,02				126.837.882,14	16,32
3.000.000,00	US TREASURY N/B 0.5% 21-30/11/2023*	USD	2.699.020,20	0,35	Instruments du marché monétaire				
9.000.000,00	US TREASURY N/B 1.5% 19-30/09/2024*	USD	7.881.380,05	1,01	Italie				
12.000.000,00	US TREASURY N/B 1.5% 19-30/11/2024*	USD	10.459.860,15	1,35	5.000.000,00	ITALY BOTS 0% 23-12/04/2024*	EUR	4.854.512,00	0,63
2.000.000,00	US TREASURY N/B 1.875% 19-30/06/2026*	USD	1.704.206,27	0,22	3.000.000,00	ITALY BOTS 0% 23-14/06/2024*	EUR	2.892.712,80	0,37
9.000.000,00	US TREASURY N/B 2.375% 19-29/02/2024*	USD	8.099.966,44	1,04				7.747.224,80	1,00
5.000.000,00	US TREASURY N/B 2.75% 18-30/06/2025*	USD	4.404.015,70	0,57				7.747.224,80	1,00
10.000.000,00	US TREASURY N/B 2% 17-31/05/2024*	USD	8.899.512,70	1,15	Fonds				
2.000.000,00	US TREASURY N/B 3.875% 23-15/01/2026*	USD	1.802.647,29	0,23	Fond d'investissement				
			48.559.256,80	6,25	Allemagne				
					75.000,00	ISHARES DJ STOXX 600 (DE)	EUR	3.401.625,00	0,44
								3.401.625,00	0,44
Finlande					Irlande				
500.000,00	KUNTARAHOITUS 0.05% 20-10/09/2035	EUR	345.785,00	0,04	400.000,00	INVESCO US HYFA DIST	EUR	7.684.800,00	0,99
			345.785,00	0,04	170.000,00	ISHARES CORE EM IMI ACC	EUR	4.693.700,00	0,60
					100.000,00	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS	EUR	7.653.000,00	0,98
France					220.000,00	ISHARES EURO CORP BND LC	EUR	26.096.400,00	3,36
300.000,00	ACCOR 2.5% 17-25/01/2024	EUR	296.118,00	0,04	50.000,00	ISHARES HY CORP	EUR	4.536.500,00	0,58
1.000.000,00	ACTION LOGEMENT 0.75% 21-19/07/2041	EUR	616.920,00	0,08	162.000,00	ISHARES JPM USD EM BND USD D	USD	12.594.296,74	1,62
1.000.000,00	BPIFRANCE 0% 21-25/05/2028*	EUR	854.860,00	0,11	100.000,00	ISHARES MSCI EM MK USD SHS ETF USD	EUR	3.538.000,00	0,46
300.000,00	CAPGEMINI SE 1% 18-18/10/2024	EUR	287.949,00	0,04	150.000,00	ISHARES USD HIGH YIELD CORP BOND	EUR	12.319.500,00	1,59
200.000,00	ELEC DE FRANCE 18-31/12/2049 FRN	EUR	193.606,00	0,02	300.000,00	LORD ABB GL HGH YLD-USD I AC	USD	3.959.223,03	0,51
2.000.000,00	FRANCE O.A.T. 0.75% 20-25/05/2052*	EUR	1.083.300,00	0,14	400.000,00	PIMCO EMERGING MKTS BD FD USD INS ACC	USD	17.243.881,16	2,22
1.000.000,00	FRANCE O.A.T. 2.5% 14-25/05/2030*	EUR	979.830,00	0,13	100.000,00	SPDR BBG BARC EM LOCAL BND	EUR	5.263.000,00	0,68
1.300.000,00	FRANCE O.A.T. 3.25% 13-25/05/2045*	EUR	1.298.505,00	0,17	30.000,00	SPDR S&P 500 UCITS ETF DIST	EUR	12.089.100,00	1,56
1.000.000,00	FRANCE O.A.T. 4.5% 09-25/04/2041*	EUR	1.172.170,00	0,15	300.000,00	X MSCI EMERGING MARKETS	EUR	13.791.300,00	1,77
500.000,00	FRANCE O.A.T. 4% 06-25/10/2038*	EUR	549.655,00	0,07	900.000,00	X USD HIGH YIELD BOND	EUR	10.172.250,00	1,31
200.000,00	ILE DE FRANCE 1.375% 18-20/06/2033	EUR	167.066,00	0,01				141.634.950,93	18,23
1.000.000,00	MICHELIN 0% 18-10/11/2023 CV	USD	898.232,08	0,12	Luxembourg				
1.600.000,00	UNEDIC 0.25% 20-16/07/2035	EUR	1.128.640,00	0,15	40.000,00	AXA WLD-GL INF SH DUR-I USD	USD	4.380.033,98	0,56
			9.526.851,08	1,23	90.000,00	AXA WORLD FUND-US HY BOND-IUSD	USD	22.458.465,35	2,89
					80.000,00	BNPP EURO HIGH YIELD BOND ICA	EUR	19.436.800,00	2,50
Irlande					12.000,00	CANDR BONDS-EUR HI YIELD-V	EUR	24.459.720,00	3,15
1.000.000,00	IRISH GOVT 1.35% 18-18/03/2031	EUR	902.340,00	0,12	100.000,00	DPAM L -BDS EMK	EUR	14.518.000,00	1,87
			902.340,00	0,12	900.000,00	FIDELITY ASIAN BOND FD-YAUSD	USD	11.985.121,92	1,54
					700.000,00	FIDELITY FD-US HI/YLD-Y	USD	15.030.536,80	1,93
Italie					700.000,00	INVESCO-EMKT LC DB-A ACC	USD	6.374.991,96	0,82
1.000.000,00	ERG SPA 0.5% 20-11/09/2027	EUR	865.920,00	0,11	170.000,00	JPMORGAN F-EM MAR LO C D-CAEUR	EUR	21.403.000,00	2,75
1.000.000,00	INTESA SANPAOLO 0.625% 21-24/02/2026	EUR	902.640,00	0,12	20.000,00	NORDEA 1-EUROPEAN FIN DEB-BI	EUR	24.494.386,00	3,15
1.000.000,00	ITALY BTPS 0.6% 21-01/08/2031*	EUR	775.590,00	0,10	140.000,00	UBAM GLOB HIGH YLD SOL-ICUSD	USD	3.734.766,04	0,48
1.000.000,00	ITALY BTPS 0.95% 21-01/12/2031*	EUR	791.880,00	0,10	120.000,00	UBS ASIAN HY USD-I-A1-ACC	USD	7.971.345,92	1,03
1.300.000,00	ITALY BTPS 1.6% 16-01/06/2026*	EUR	1.223.768,00	0,16	100.000,00	UBS ETF MSCI EMU UCITS A	EUR	14.814.000,00	1,91
1.000.000,00	ITALY BTPS 1.8% 20-01/03/2041*	EUR	700.300,00	0,09	1.300.000,00	UBS ETF USD EM SOVEREIGN	EUR	10.401.300,00	1,34
250.000,00	ITALY BTPS 2.15% 21-01/03/2072*	EUR	147.660,00	0,01	58.773,00	X EUR HIGH YIELD CORP	EUR	895.671,13	0,12
1.000.000,00	ITALY BTPS 2.7% 16-01/03/2047*	EUR	773.580,00	0,10				202.358.139,10	26,04
6.007.320,00	ITALY BTPS 2% 23-14/03/2028*	EUR	6.039.519,24	0,78				347.394.715,03	44,71
750.000,00	ITALY BTPS 4% 22-30/04/2035*	EUR	739.845,00	0,10				767.087.304,17	98,72
			12.960.702,24	1,67	Total portefeuille titres				
Luxembourg									
900.000,00	CPI PROPERTY GRO 20-31/12/2060 FRN	EUR	351.108,00	0,05					
2.000.000,00	CPI PROPERTY GRO 21-31/12/2061 FRN	EUR	559.760,00	0,07					
500.000,00	EFSF 0% 21-20/01/2031	EUR	397.840,00	0,05					
1.350.000,00	ESM 1% 22-23/06/2027	EUR	1.237.288,50	0,16					
1.000.000,00	MEDTRONIC GLOBAL 1% 19-02/07/2031	EUR	810.340,00	0,10					
			3.356.336,50	0,43					
Pays-Bas									
250.000,00	AHOLD DELHAIZE 3.5% 23-04/04/2028	EUR	247.392,50	0,03					
1.500.000,00	BK NED GEMEENTEN 0.75% 18-11/01/2028	EUR	1.341.720,00	0,17					
1.250.000,00	BNG BANK NV 0.25% 22-12/01/2032	EUR	981.400,00	0,13					
500.000,00	DIAGEO CAPITAL 1.5% 22-08/06/2029	EUR	445.120,00	0,06					
200.000,00	IBERDROLA INTL 18-31/12/2049 FRN	EUR	196.666,00	0,03					
1.000.000,00	NED WATERSCHAPBK 1.25% 17-07/06/2032	EUR	853.300,00	0,11					

* Voir note 13.

EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME (en EUR)

Instruments financiers dérivés au 30 juin 2023

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Plus ou moins-value non réalisées en EUR
Contrats à terme				
Obligation à terme				
24,00	ULTRA LONG TERM US TREASURY 20/09/2023	USD	1.984.630,61	(22.386,55)
78,00	US 5YR NOTE FUTURE (CBT) 29/09/2023	USD	7.063.968,84	(113.609,86)
18,00	US LONG BOND FUT (CBT) 20/09/2023	USD	1.776.357,47	(22.989,12)
				(158.985,53)
Index Future				
200,00	EURO STOXX 50 - FUTURE 15/09/2023	EUR	8.798.180,00	(57.000,00)
				(57.000,00)
Total Contrats à terme				(215.985,53)

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Valeur de marché en EUR
Options				
Plain Vanilla Equity Option				
120,00	CALL ASML HOLDING NV 21/07/2023 650	EUR	5.275.146,24	382.680,00
1.000,00	CALL BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG 21/07/2	EUR	9.072.937,68	596.000,00
4.000,00	CALL DEUTSCHE TELEKOM AG-REG 15/09/2023	EUR	3.974.424,96	260.000,00
120,00	CALL LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI 21/07/	EUR	4.965.909,12	189.720,00
(4.000,00)	PUT DEUTSCHE TELEKOM AG-REG 15/09/2023 1	EUR	1.161.644,35	(64.000,00)
				1.364.400,00
Plain Vanilla Currency Option				
(500,00)	CALL EURO FX CURR FUT (CME) 08/09/2023	USD	57.286.892,76	(166.460,03)
2.500,00	CALL EURO FX CURR FUT (CME) 08/09/2023	USD	286.434.463,79	2.410.800,38
(1.100,00)	PUT EURO FX CURR FUT (CME) 08/09/2023 1	USD	126.031.164,07	(1.022.868,16)
				1.221.472,19
Plain Vanilla Index Option				
(3.000,00)	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 15/12/2023 36	EUR	11.435.434,46	(882.000,00)
3.000,00	PUT EURO STOXX 50 - OPTION 15/12/2023 40	EUR	26.609.655,50	1.989.000,00
(300,00)	PUT FTSE 100 INDEX 15/09/2023 6500	GBP	1.445.748,34	(59.099,60)
300,00	PUT FTSE 100 INDEX 15/09/2023 7200	GBP	6.255.606,41	238.136,62
(400,00)	PUT S&P 500 INDEX - SPX 15/12/2023 3300	USD	7.225.034,88	(580.428,89)
400,00	PUT S&P 500 INDEX - SPX 15/12/2023 4000	USD	28.515.065,40	2.063.461,45
				2.769.069,58
Total Options				5.354.941,77

Total des instruments financiers dérivés 5.138.956,24

Récapitulatif de l'actif net

		% VNI
Total portefeuille titres	767.087.304,17	98,72
Total des instruments financiers dérivés	5.138.956,24	0,66
Avoirs en banque	8.015.740,49	1,03
Autres actifs et passifs	(3.212.663,98)	(0,41)
Total actif net	777.029.336,92	100,00

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

EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Etats-Unis	29,94	29,56
Luxembourg	26,82	26,47
Irlande	18,84	18,60
France	5,70	5,63
Allemagne	5,46	5,39
Italie	3,85	3,81
Royaume-Uni	3,04	3,00
Autres	6,35	6,26
	100,00	98,72

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Fond d'investissement	45,30	44,71
Gouvernements	14,57	14,39
Cosmétiques	7,96	7,85
Energie	3,77	3,72
Logiciels	3,69	3,65
Appareils électriques & électroniques	3,44	3,40
Chimie	2,43	2,40
Banques	2,36	2,33
Services financiers	2,14	2,11
Autres	14,34	14,16
	100,00	98,72

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
ISHARES EURO CORP BND LC	Fond d'investissement	26.096.400,00	3,36
NORDEA 1-EUROPEAN FIN DEB-BI	Fond d'investissement	24.494.386,00	3,15
CANDR BONDS-EUR HI YIELD-V	Fond d'investissement	24.459.720,00	3,15
AXA WORLD FUND-US HY BOND-IUSD	Fond d'investissement	22.458.465,35	2,89
JPMORGAN F-EM MAR LO C D-CAEUR	Fond d'investissement	21.403.000,00	2,75
BNPP EURO HIGH YIELD BOND ICA	Fond d'investissement	19.436.800,00	2,50
PIMCO EMERGING MKTS BD FD USD INS ACC	Fond d'investissement	17.243.881,16	2,22
FIDELITY FD-US HI/YLD-Y	Fond d'investissement	15.030.536,80	1,93
UBS ETF MSCI EMU UCITS A	Fond d'investissement	14.814.000,00	1,91
DPAM L -BDS EMK	Fond d'investissement	14.518.000,00	1,87

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024 (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2023

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									
Obligations et autres titres de créance									
Allemagne									
100.000,00	ADLER GROUP SA 1.875% 21-14/01/2026 FLAT	EUR	39.416,00	0,02	500.000,00	ALTICE FRANCE 2.125% 20-15/02/2025	EUR	457.015,00	0,20
200.000,00	ALLIANZ SE 14-29/09/2049 FRN	EUR	194.530,00	0,08	3.200.000,00	ALTICE FRANCE 2.5% 19-15/01/2025	EUR	2.949.536,00	1,26
1.200.000,00	BAYER AG 19-12/11/2079 FRN	EUR	1.112.640,00	0,48	1.900.000,00	ARKEMA 19-31/12/2049 FRN	EUR	1.822.917,00	0,78
500.000,00	COMMERZBANK AG 0.25% 19-16/09/2024	EUR	476.350,00	0,20	700.000,00	ATOS SE 1.75% 18-07/05/2025	EUR	589.281,00	0,25
200.000,00	CT INVESTMENT 5.5% 21-15/04/2026	EUR	184.994,00	0,08	1.000.000,00	AUCHAN SA 2.375% 19-25/04/2025	EUR	957.300,00	0,41
200.000,00	DEMIRE RL ESTATE 1.875% 19-15/10/2024	EUR	148.032,00	0,06	400.000,00	AXA SA 14-29/11/2049 FRN	EUR	389.212,00	0,17
3.500.000,00	DT LUFTHANSA AG 2.875% 21-11/02/2025	EUR	3.378.585,00	1,45	1.600.000,00	BANIJAY ENTERTAI 3.5% 20-01/03/2025	EUR	1.559.344,00	0,67
400.000,00	DT LUFTHANSA AG 2% 21-14/07/2024	EUR	388.980,00	0,17	300.000,00	CASINO GUICHARD 5.25% 21-15/04/2027	EUR	11.610,00	0,00
300.000,00	HT TROPLAST AG 9.25% 20-15/07/2025	EUR	303.972,00	0,13	600.000,00	CNP ASSURANCES 14-29/11/2049 FRN	EUR	583.572,00	0,25
700.000,00	INFINEON TECH 19-01/04/2168 FRN	EUR	664.321,00	0,28	900.000,00	CRDT AGR ASSR 15-29/01/2049 FRN	EUR	874.944,00	0,37
400.000,00	K&S AG 3.25% 18-18/07/2024	EUR	396.044,00	0,17	1.800.000,00	CROWN EURO HOLDINGS SA 30/09/2024	EUR	1.758.888,00	0,75
500.000,00	SCHAEFFLER AG 2.75% 20-12/10/2025	EUR	477.980,00	0,20	400.000,00	CROWN EUROPEAN 2.875% 18-01/02/2026	EUR	383.516,00	0,16
1.300.000,00	TECHEM VERWALTUN 2% 20-15/07/2025	EUR	1.233.128,00	0,53	500.000,00	CROWN EUROPEAN 3.375% 15-15/05/2025	EUR	488.755,00	0,21
1.200.000,00	THYSSENKRUPP 2.875% 19-22/02/2024	EUR	1.185.192,00	0,51	3.500.000,00	ELEC DE FRANCE 18-31/12/2049 FRN	EUR	3.388.105,00	1,45
2.700.000,00	ZF FINANCE 3% 20-21/09/2025	EUR	2.551.473,00	1,09	500.000,00	ELIS SA 1% 19-03/04/2025	EUR	468.000,00	0,20
			12.735.637,00	5,45	300.000,00	ELIS SA 2.875% 18-15/02/2026	EUR	285.033,00	0,12
Autriche									
600.000,00	AMS AG 6% 20-31/07/2025	EUR	533.958,00	0,23	700.000,00	ENGIE 19-31/12/2049 FRN	EUR	676.403,00	0,29
400.000,00	ERSTE GROUP 17-31/12/2049	EUR	385.940,00	0,17	1.000.000,00	ENGIE 19-31/12/2059 FRN	EUR	922.770,00	0,40
200.000,00	ERSTE GROUP 19-31/12/2049 FRN	EUR	176.440,00	0,07	1.300.000,00	ERAMET 5.875% 19-21/05/2025	EUR	1.320.774,00	0,57
600.000,00	OMV AG 18-31/12/2049 FRN	EUR	584.814,00	0,25	3.600.000,00	FAURECIA 2.625% 18-15/06/2025	EUR	3.427.488,00	1,48
200.000,00	SAPPI PAPIER HOL 3.125% 19-15/04/2026	EUR	189.726,00	0,08	200.000,00	FAURECIA 3.125% 19-15/06/2026	EUR	187.592,00	0,08
200.000,00	WIENERBERGER AG 2.75% 20-04/06/2025	EUR	193.540,00	0,08	400.000,00	FNAC DARTY SA 1.875% 19-30/05/2024	EUR	387.168,00	0,17
			2.064.418,00	0,88	200.000,00	FNAC DARTY SA 2.625% 19-30/05/2026	EUR	190.272,00	0,08
Belgique									
300.000,00	KBC GROUP NV 1.125% 19-25/01/2024	EUR	295.200,00	0,12	200.000,00	GOLDSTORY SAS 5.375% 21-01/03/2026	EUR	192.098,00	0,08
400.000,00	KBC GROUP NV 18-31/12/2049 FRN	EUR	343.212,00	0,15	400.000,00	GROUPAMA SA 14-28/05/2049 FRN	EUR	400.024,00	0,17
			638.412,00	0,27	500.000,00	ILIAD 0.75% 21-11/02/2024	EUR	486.575,00	0,21
Espagne									
1.300.000,00	BANCO BILBAO VIZ 0.375% 19-02/10/2024	EUR	1.238.445,00	0,53	1.100.000,00	ILIAD 1.5% 17-14/10/2024	EUR	1.055.923,00	0,45
600.000,00	BANCO BILBAO VIZ 19-31/12/2049 FRN	EUR	578.214,00	0,25	2.200.000,00	ILIAD 1.875% 18-25/04/2025	EUR	2.077.526,00	0,89
1.500.000,00	BANCO SABADELL 1.125% 19-27/03/2025	EUR	1.402.050,00	0,60	400.000,00	ILIAD 2.375% 20-17/06/2026	EUR	369.104,00	0,16
1.200.000,00	BANCO SABADELL 1.75% 19-10/05/2024	EUR	1.169.676,00	0,50	800.000,00	LA BANQUE POSTAL 1% 17-16/10/2024	EUR	767.072,00	0,33
200.000,00	BANCO SABADELL 5.625% 16-06/05/2026	EUR	197.684,00	0,08	200.000,00	LA BANQUE POSTAL 19-31/12/2059 FRN	EUR	160.408,00	0,07
200.000,00	BANKIA 18-31/12/2049 FRN	EUR	197.572,00	0,08	500.000,00	LA FIN ATALIAN 4% 17-15/05/2024	EUR	368.565,00	0,16
800.000,00	CAIXABANK 17-31/12/2049	EUR	770.920,00	0,33	500.000,00	LAGARDERE SCA 1.625% 17-21/06/2024	EUR	490.580,00	0,21
1.000.000,00	CELLNEX TELECOM 2.875% 17-18/04/2025	EUR	970.970,00	0,42	200.000,00	LA POSTE SA 18-31/12/2049 FRN	EUR	184.996,00	0,08
1.200.000,00	GRIFOLS SA 1.625% 19-15/02/2025	EUR	1.153.536,00	0,49	300.000,00	LOXAM SAS 2.875% 19-15/04/2026	EUR	277.713,00	0,12
2.400.000,00	GRIFOLS SA 3.2% 17-01/05/2025	EUR	2.331.864,00	1,01	2.250.000,00	LOXAM SAS 3.25% 19-14/01/2025	EUR	2.196.427,50	0,94
1.000.000,00	SANTANDER ISSUAN 2.5% 15-18/03/2025	EUR	961.930,00	0,41	300.000,00	ORANO SA 3.375% 19-23/04/2026	EUR	291.954,00	0,13
200.000,00	UNICAJA ES 4.5% 22-30/06/2025	EUR	198.256,00	0,08	200.000,00	PARTS EUROPE SA 21-20/07/2027 FRN	EUR	200.364,00	0,09
			11.171.117,00	4,78	1.100.000,00	PARTS EUROPE SA 6.5% 20-16/07/2025	EUR	1.101.221,00	0,47
Etats-Unis									
1.900.000,00	ADIANT GLOBAL HO 3.5% 16-15/08/2024	EUR	277.855,95	0,12	540.000,00	QUATRIM 5.875% 19-15/01/2024	EUR	361.130,40	0,15
600.000,00	AT&T INC 20-31/12/2060 FRN	EUR	553.374,00	0,24	1.000.000,00	RCI BANQUE 1.625% 17-11/04/2025	EUR	953.570,00	0,41
2.400.000,00	BERRY GLOBAL INC 1% 20-15/01/2025	EUR	2.277.168,00	0,97	1.800.000,00	RENAULT 1.25% 19-24/06/2025	EUR	1.681.830,00	0,72
300.000,00	COTY INC 3.875% 21-15/04/2026	EUR	290.187,00	0,12	500.000,00	SOLVAY FIN 15-29/06/2049 FRN	EUR	498.685,00	0,21
1.400.000,00	FORD MOTOR CRED 1.355% 18-07/02/2025	EUR	1.320.312,00	0,57	1.400.000,00	TEREOS FIN GROUP 7.5% 20-30/10/2025	EUR	1.430.366,00	0,61
2.040.000,00	FORD MOTOR CRED 1.744% 20-19/07/2024	EUR	1.969.579,20	0,84	200.000,00	TIKEHAU CAPITAL 2.25% 19-14/10/2026	EUR	183.368,00	0,08
1.500.000,00	FORD MOTOR CRED 17-01/12/2024 FRN	EUR	1.474.065,00	0,63	600.000,00	TOTALENERGIES SE 15-29/12/2049 FRN	EUR	568.854,00	0,24
200.000,00	FORD MOTOR CRED 2.386% 19-17/02/2026	EUR	187.160,00	0,07	1.600.000,00	TOTALENERGIES SE 19-31/12/2049 FRN	EUR	1.545.200,00	0,66
500.000,00	FORD MOTOR CRED 3.25% 20-15/09/2025	EUR	479.300,00	0,21	300.000,00	UNIBAIL-RODAMCO 18-31/12/2049 FRN	EUR	252.792,00	0,11
300.000,00	GOLDMAN SACHS GP 1.375% 17-15/05/2024	EUR	292.683,00	0,13	1.000.000,00	VALEO SA 1.5% 18-18/06/2025	EUR	945.880,00	0,40
1.000.000,00	HARLEY-DAVIDSON 0.9% 19-19/11/2024	EUR	951.260,00	0,41				46.041.874,90	19,71
400.000,00	HUNTSMAN INT LLC 4.25% 16-01/04/2025	EUR	394.524,00	0,17	Ile de Man				
300.000,00	LIBERTY MUTUAL 19-23/05/2059 FRN	EUR	284.625,00	0,12	300.000,00	PLAYTECH PLC 3.75% 18-12/10/2023	EUR	113.096,60	0,05
1.300.000,00	MORGAN STANLEY 1.75% 16-11/03/2024	EUR	1.280.396,00	0,55				113.096,60	0,05
500.000,00	QUINTILES IMS 2.875% 17-15/09/2025	EUR	484.945,00	0,21	Irlande				
400.000,00	SUPERIOR IND INT 6% 17-15/06/2025	EUR	356.152,00	0,15	500.000,00	FCA BANK IE 0.125% 20-16/11/2023	EUR	492.895,00	0,21
			12.873.586,15	5,51	100.000,00	RYANAIR DAC 0.875% 21-25/05/2026	EUR	91.173,00	0,04
Finlande									
700.000,00	NOKIA OYJ 2.375% 20-15/05/2025	EUR	675.675,00	0,29	Italie				
170.000,00	NOKIA OYJ 2% 19-11/03/2026	EUR	159.545,00	0,07	400.000,00	ANSALDO ENERGIA 2.75% 17-31/05/2024	EUR	391.440,00	0,17
400.000,00	NORDEA BANK AB 17-31/12/2049 FRN	EUR	370.488,00	0,16	400.000,00	ATLANTIA 4.375% 10-16/09/2025	EUR	399.156,00	0,17
1.000.000,00	TEOLLISUUDEN VOI 2.125% 15-04/02/2025	EUR	961.300,00	0,41	2.500.000,00	ATLANTIA SPA 1.625% 17-03/02/2025	EUR	2.382.975,00	1,02
1.000.000,00	TEOLLISUUDEN VOI 2% 18-08/05/2024	EUR	980.230,00	0,42	2.360.000,00	AZIMUT HOLDING 1.625% 19-12/12/2024	EUR	2.265.340,40	0,97
			3.147.238,00	1,35	600.000,00	AZZURRA AEROP 2.125% 20-30/05/2024	EUR	579.756,00	0,25
France									
200.000,00	ACCOR 19-31/12/2049 FRN	EUR	196.660,00	0,08	1.500.000,00	BANCA IFIS SPA 1.75% 20-25/06/2024	EUR	1.442.775,00	0,62
300.000,00	ACCOR 3% 19-04/02/2026	EUR	289.140,00	0,12	1.500.000,00	BANCA POP SONDRI 2.375% 19-03/04/2024	EUR	1.475.160,00	0,63
2.600.000,00	AIR FRANCE-KLM 1.875% 20-16/01/2025	EUR	2.434.354,00	1,04	3.300.000,00	BANCO BPM SPA 1.625% 20-18/02/2025	EUR	3.104.376,00	1,33
					2.000.000,00	BANCO BPM SPA 2.5% 19-21/06/2024	EUR	1.960.520,00	0,84
					300.000,00	BPER BANCA 1.875% 20-07/07/2025	EUR	283.131,00	0,12
					600.000,00	BPER BANCA 22-22/01/2025 FRN	EUR	597.762,00	0,26
					912.000,00	ENEL SPA 19-24/05/2080 FRN	EUR	867.421,44	0,37
					1.000.000,00	FCA BANK IE 0.5% 19-13/09/2024	EUR	952.540,00	0,41
					300.000,00	FERRARI NV 1.5% 20-27/05/2025	EUR	285.891,00	0,12
					500.000,00	FINECO BANK 19-31/12/2059 FRN	EUR	476.455,00	0,20
					600.000,00	GAMMA BIDCO SPA 5.125% 21-15/07/2025	EUR	607.260,00	0,26
					1.500.000,00	GAMMA BIDCO SPA 6.25% 20-15/07/2025	EUR	1.521.870,00	0,65
					1.000.000,00	ICCREA BANCA SPA 20-20/10/2025 FRN	EUR	962.640,00	0,41

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

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024 (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2023 (suite)

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
800.000,00	IGD 2.125% 19-28/11/2024	EUR	699.616,00	0,30	1.300.000,00	TEVA PHARM FNC 6% 20-31/01/2025	EUR	1.316.237,00	0,56
800.000,00	INTESA SANPAOLO 0.75% 19-04/12/2024	EUR	760.368,00	0,33	2.600.000,00	UNITED GROUP 4.875% 17-01/07/2024	EUR	2.573.662,00	1,11
500.000,00	INTESA SANPAOLO 17-26/09/2024 FRN	EUR	498.930,00	0,21	2.300.000,00	VOLKSWAGEN INTFN 18-31/12/2049 FRN	EUR	2.217.407,00	0,96
500.000,00	INTESA SANPAOLO 17-31/12/2049	EUR	483.860,00	0,21	300.000,00	VOLKSWAGEN INTFN 20-31/12/2060 FRN	EUR	281.271,00	0,12
1.300.000,00	INTESA SANPAOLO 23-17/03/2025 FRN	EUR	1.299.532,00	0,56	430.000,00	WIZZ AIR FIN CO 1.35% 21-19/01/2024	EUR	419.821,90	0,18
300.000,00	INTESA SANPAOLO 6.625% 13-13/09/2023	EUR	300.516,00	0,13				31.317.215,02	13,41
4.000.000,00	ITALY BTPS 1.45% 17-15/11/2024	EUR	3.879.120,00	1,66	Portugal				
1.000.000,00	ITALY BTPS 3.75% 14-01/09/2024	EUR	999.740,00	0,43	1.000.000,00	CAIXA GERAL DEPO 1.25% 19-25/11/2024	EUR	954.520,00	0,41
2.000.000,00	LKQ ITALIA BONDC 3.875% 16-01/04/2024	EUR	1.990.580,00	0,85	600.000,00	EDP SA 20-20/07/2080 FRN	EUR	546.498,00	0,23
700.000,00	MCC SPA 1.5% 19-24/10/2024	EUR	664.321,00	0,28	200.000,00	GALP ENERGIA 2% 20-15/01/2026	EUR	187.390,00	0,08
2.900.000,00	MONTE DEI PASCHI 3.625% 19-24/09/2024	EUR	2.804.300,00	1,20	400.000,00	NOVO BANCO 21-23/07/2024 FRN	EUR	397.668,00	0,17
200.000,00	NEXI 1.625% 21-30/04/2026	EUR	181.650,00	0,08	2.200.000,00	TAP SGPS SA 5.625% 19-02/12/2024	EUR	2.154.966,00	0,93
500.000,00	PIAGGIO & C 3.625% 18-30/04/2025	EUR	491.190,00	0,21				4.241.042,00	1,82
1.000.000,00	POSTE ITALIANE 0.000001% 20-10/12/2024	EUR	939.060,00	0,40	République tchèque				
2.200.000,00	SALINI IMPREGILO 1.75% 17-26/10/2024	EUR	2.093.278,00	0,90	3.000.000,00	EP INFRASTRUCTUR 1.659% 18-26/04/2024	EUR	2.849.640,00	1,22
1.000.000,00	SANPAOLO VITA 14-29/12/2049 FRN	EUR	967.540,00	0,41				2.849.640,00	1,22
267.000,00	SOCIETA ESERCIZI 3.5% 20-09/10/2025	EUR	252.902,40	0,11	Roumanie				
2.000.000,00	TELECOM ITALIA 2.75% 19-15/04/2025	EUR	1.882.320,00	0,81	900.000,00	RCS & RDS SA 2.5% 20-05/02/2025	EUR	854.667,00	0,37
500.000,00	TELECOM ITALIA 3.625% 16-19/01/2024	EUR	494.240,00	0,21				854.667,00	0,37
2.300.000,00	TIM S.p.A. 4% 19-11/04/2024	EUR	2.265.592,00	0,97	Royaume-Uni				
200.000,00	UNICREDIT SPA 19-20/02/2029 FRN	EUR	198.556,00	0,09	500.000,00	AVIS BUDGET FINA 4.125% 16-15/11/2024	EUR	495.050,00	0,21
2.000.000,00	UNICREDIT SPA 19-25/06/2025 FRN	EUR	1.934.040,00	0,83	3.500.000,00	AVIS BUDGET FINA 4.5% 17-15/05/2025	EUR	3.429.685,00	1,47
100.000,00	UNIONE DI BANCHE 19-04/03/2029 FRN	EUR	100.084,00	0,04	500.000,00	AVIVA PLC 14-03/07/2044 FRN	EUR	489.080,00	0,21
1.250.000,00	UNIONE DI BANCHE 2.625% 19-20/06/2024	EUR	1.230.275,00	0,53	2.000.000,00	BARCLAYS PLC 20-02/04/2025 FRN	EUR	1.975.320,00	0,85
1.400.000,00	UNIPOLSAI 14-30/06/2049 FRN	EUR	1.377.292,00	0,59	200.000,00	BP CAPITAL PLC 20-22/06/2169 FRN	EUR	184.108,00	0,08
200.000,00	WEBUILD SPA 5.875% 20-15/12/2025	EUR	196.342,00	0,08	500.000,00	BRITISH TELECOMM 20-18/08/2080 FRN	EUR	448.240,00	0,19
			49.541.713,24	21,22	1.000.000,00	CREDIT SUISSE LD 0.45% 20-19/05/2025	EUR	917.340,00	0,39
Japon					1.000.000,00	EASYJET PLC 0.875% 19-11/06/2025	EUR	936.760,00	0,40
300.000,00	MIZUHO FINANCIAL 0.956% 17-16/10/2024	EUR	288.261,00	0,12	600.000,00	EASYJET PLC 1.125% 16-18/10/2023	EUR	594.306,00	0,25
500.000,00	NISSAN MOTOR CO 1.94% 20-15/09/2023	EUR	497.220,00	0,21	300.000,00	FIAT CHRYSLER AU 3.75% 16-29/03/2024	EUR	299.235,00	0,13
1.800.000,00	SOFTBANK GRP COR 2.125% 21-06/07/2024	EUR	1.734.516,00	0,74	200.000,00	HELLENIC PETRO 2% 19-04/10/2024	EUR	192.038,00	0,08
500.000,00	SOFTBANK GRP COR 3.125% 17-19/09/2025	EUR	467.585,00	0,20	1.100.000,00	HSBC HOLDINGS 15-29/12/2049 FRN	EUR	1.091.695,00	0,47
2.400.000,00	SOFTBANK GRP COR 4.5% 18-20/04/2025	EUR	2.347.800,00	1,01	480.000,00	INEOS FINANCE PL 2.125% 17-15/11/2025	EUR	448.670,40	0,19
			5.335.382,00	2,28	400.000,00	INEOS FINANCE PL 2.875% 19-01/05/2026	EUR	364.772,00	0,16
Jersey					2.600.000,00	INTL CONSOLIDAT 2.75% 21-25/03/2025	EUR	2.496.390,00	1,07
2.300.000,00	UBS GROUP FUNDIN 1.5% 16-30/11/2024	EUR	2.206.873,00	0,94	500.000,00	INTL GAME TECH 3.5% 18-15/07/2024	EUR	184.538,05	0,08
			2.206.873,00	0,94	1.600.000,00	JAGUAR LAND ROVR 5.875% 19-15/11/2024	EUR	1.598.432,00	0,68
Luxembourg					1.500.000,00	NATWEST GROUP PLC 18-04/03/2025 FRN	EUR	1.471.770,00	0,63
2.300.000,00	ALTICE FINANCING 2.25% 20-15/01/2025	EUR	2.135.734,00	0,91	1.500.000,00	NGG FINANCE 19-05/12/2079 FRN	EUR	1.414.215,00	0,61
900.000,00	ARCELORMITTAL 1.75% 19-19/11/2025	EUR	852.669,00	0,37	700.000,00	PINNACLE BIDCO P 5.5% 20-15/02/2025	EUR	671.629,00	0,29
300.000,00	CARRARO INTL 3.5% 18-31/01/2025	EUR	293.256,60	0,13	4.000.000,00	ROLLS-ROYCE PLC 0.875% 18-09/05/2024	EUR	3.862.680,00	1,65
2.400.000,00	CIRSA FINANCE IN 4.75% 19-22/05/2025	EUR	2.359.224,00	1,01				23.565.953,45	10,09
300.000,00	GARFUNKELUX HOLD 6.75% 20-01/11/2025	EUR	220.635,00	0,09	Suède				
100.000,00	GESTAMP AUTOMOCI 3.25% 18-30/04/2026	EUR	95.414,00	0,04	3.400.000,00	INTRUM AB 3.125% 17-15/07/2024	EUR	1.645.556,33	0,70
1.200.000,00	HOLCIM FINANCE L 19-31/12/2049 FRN	EUR	1.163.628,00	0,50	200.000,00	INTRUM AB 3.5% 19-15/07/2026	EUR	148.744,00	0,06
1.200.000,00	INTRALOT CAPITAL 5.25% 17-15/09/2024	EUR	1.159.284,00	0,50	400.000,00	INTRUM AB 4.875% 20-15/08/2025	EUR	331.600,00	0,14
200.000,00	IVS GROUP 3% 19-18/10/2026	EUR	187.228,00	0,08	300.000,00	VERISURE HOLDING 3.875% 20-15/07/2026	EUR	280.740,00	0,12
700.000,00	ROSSINI SARL 6.75% 18-30/10/2025	EUR	704.809,00	0,30	400.000,00	VOLVO CAR AB 2.125% 19-02/04/2024	EUR	391.396,00	0,17
200.000,00	SES 16-29/12/2049	EUR	197.702,00	0,08	1.950.000,00	VOLVO CAR AB 2% 17-24/01/2025	EUR	1.857.492,00	0,80
600.000,00	STENA INTERNATIO 3.75% 20-01/02/2025	EUR	576.864,00	0,25				4.655.528,33	1,99
			9.946.447,60	4,26	Suisse				
Mexique					1.000.000,00	CREDIT SUISSE LD 2.125% 22-31/05/2024	EUR	971.930,00	0,42
1.200.000,00	PETROLEOS MEXICA 3.75% 17-21/02/2024	EUR	1.181.460,00	0,51				971.930,00	0,42
			1.181.460,00	0,51				226.037.299,29	96,78
Pays-Bas					Autres valeurs mobilières				
300.000,00	ABN AMRO BANK NV 20-31/12/2060 FRN	EUR	268.536,00	0,11	Obligations et autres titres de créance				
1.800.000,00	AXALTA COATING 3.75% 16-15/01/2025	EUR	1.762.380,00	0,75	Islande				
400.000,00	COOPERATIEVE RAB 18-31/12/2049 FRN	EUR	361.608,00	0,15	2.400.000,00	TEVA PHARMACEUTICAL F 4.5% 18-01/03/2025	EUR	2.371.392,00	1,02
1.900.000,00	DUFREY ONE BV 2.5% 17-15/10/2024	EUR	1.855.521,00	0,79				2.371.392,00	1,02
200.000,00	FERROVIAL NL 17-31/12/2049 FRN	EUR	198.068,00	0,08				2.371.392,00	1,02
2.200.000,00	GAS NAT FENOSA F 15-29/12/2049 FRN	EUR	2.135.694,00	0,91	Total portefeuille titres				
700.000,00	GENERALI FINANCE 14-30/11/2049 FRN	EUR	678.937,00	0,29				228.408.691,29	97,80
1.500.000,00	IBERDROLA INTL 19-31/12/2049 FRN	EUR	1.452.990,00	0,62	Récapitulatif de l'actif net				
700.000,00	KONINKLIJKE KPN 19-08/02/2168 FRN	EUR	659.358,00	0,28					% VNI
400.000,00	LOUIS DREYF 2.375% 20-27/11/2025	EUR	380.600,00	0,16	Total portefeuille titres			228.408.691,29	97,80
1.400.000,00	OI EUROPEAN GRP 2.875% 19-15/02/2025	EUR	1.360.996,00	0,58	Avoirs en banque			2.029.666,50	0,87
2.300.000,00	PPF ARENA 1 B 2.125% 19-31/01/2025	EUR	2.202.503,00	0,95	Autres actifs et passifs			3.119.472,32	1,33
200.000,00	PPF ARENA 1 B 3.125% 19-27/03/2026	EUR	189.336,00	0,08	Total actif net			233.557.830,11	100,00
1.809.000,00	Q-PARK HOLDING 1.5% 20-01/03/2025	EUR	1.723.398,12	0,74					
2.200.000,00	REPSOL INTL FIN 15-25/03/2075 FRN	EUR	2.153.316,00	0,93					
2.500.000,00	SAIPEM FIN INTL 2.625% 17-07/01/2025	EUR	2.399.825,00	1,04					
500.000,00	SAMVARDHANA MOTH 1.8% 17-06/07/2024	EUR	479.600,00	0,21					
300.000,00	SYNGENTA FINANCE 3.375% 20-16/04/2026	EUR	286.779,00	0,12					
400.000,00	TELEFONICA EUROP 18-31/12/2049 FRN	EUR	395.120,00	0,17					
2.000.000,00	TELEFONICA EUROP 19-31/12/2049 FRN	EUR	1.949.640,00	0,83					
400.000,00	TENNET HLD BV 20-22/10/2168 FRN	EUR	374.788,00	0,16					
1.300.000,00	TEVA PHARM FNC 1.125% 16-15/10/2024	EUR	1.239.823,00	0,53					

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	21,69	21,22
France	20,16	19,71
Pays-Bas	13,71	13,41
Royaume-Uni	10,32	10,09
Etats-Unis	5,64	5,51
Allemagne	5,58	5,45
Espagne	4,89	4,78
Luxembourg	4,35	4,26
Japon	2,34	2,28
Suède	2,04	1,99
Autres	9,28	9,10
	100,00	97,80

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Banques	18,09	17,67
Accessoires & Equipements automobiles	11,81	11,56
Energie	10,14	9,92
Télécommunications	8,77	8,58
Services diversifiés	7,01	6,87
Transports	6,14	6,01
Cosmétiques	4,82	4,72
Chimie	3,67	3,59
Services financiers	3,54	3,45
Capital risque	3,29	3,22
Internet	2,87	2,82
Stockage & Entrepôt	2,74	2,67
Assurances	2,73	2,66
Matériaux de construction	2,61	2,55
Gouvernements	2,14	2,09
Autres	9,63	9,42
	100,00	97,80

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
ITALY BTPS 1.45% 17-15/11/2024	Gouvernements	3.879.120,00	1,66
ROLLS-ROYCE PLC 0.875% 18-09/05/2024	Assurances, Réassurances	3.862.680,00	1,65
AVIS BUDGET FINA 4.5% 17-15/05/2025	Services diversifiés	3.429.685,00	1,47
FAURECIA 2.625% 18-15/06/2025	Accessoires & Equipements automobiles	3.427.488,00	1,48
ELEC DE FRANCE 18-31/12/2049 FRN	Energie	3.388.105,00	1,45
DT LUFTHANSA AG 2.875% 21-11/02/2025	Transports	3.378.585,00	1,45
BANCO BPM SPA 1.625% 20-18/02/2025	Banques	3.104.376,00	1,33
ALTICE FRANCE 2.5% 19-15/01/2025	Télécommunications	2.949.536,00	1,26
EP INFRASTRUCTUR 1.659% 18-26/04/2024	Energie	2.849.640,00	1,22
MONTE DEI PASCHI 3.625% 19-24/09/2024	Banques	2.804.300,00	1,20

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

Notes aux états financiers au 30 juin 2023

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 dernière modification des statuts date du 1 juillet 2022.

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

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

Autres changements significatifs durant l'exercice :

Le nouveau prospectus daté du 1^{er} janvier 2023 est entré en vigueur et les modifications sont les suivantes :

Les modifications en date du 2 janvier 2023 sont les suivantes :

- Changements relatifs aux commissions de performance des compartiments EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG et EUROFUNDLUX - BOND INCOME.
 - La commission de performance à laquelle la Société de Gestion des compartiments a droit ne sera plus calculée en référence à un benchmark mais en référence à la valeur historique la plus haute (high water mark) (« HWM »). Cette modification est en ligne avec les principes ESMA en matière de commission de performance et vise à aligner davantage l'intérêt du gestionnaire avec celui des investisseurs.
 - Ainsi, à partir de la Date d'Effet, la commission de performance sera calculée et cumulée pour chaque action et fraction d'action des classes concernées 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 ayant donné lieu à une cristallisation de la commission de performance, l'un quelconque des jours précédents après le premier Jour d'Evaluation. Cette différence est considérée comme (i) brute de tout dividende éventuellement versé au cours de la même période et (ii) nette de tous frais.
 - Aussi, le taux applicable sera modifié comme suit :

	Jusqu'au 30 décembre 2022*	A partir du 2 janvier 2023*
EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG: Classes A, D et Q	20%	15%
EUROFUNDLUX - BOND INCOME : Classes A et D	20%	10%

* Le 31 décembre 2022 et le 1^{er} janvier 2023 ne sont pas des jours ouvrables.

- Enfin, la commission de performance sera soumise à un plafond selon lequel elle ne pourra pas être supérieure à 1,5% sur base annuelle de la valeur nette totale du Compartiment concerné. Dès lors, aucun montant excédant 1,5% ne sera payé à la Société de Gestion.
- Pour les classes déjà émises au 2 janvier 2023, la HWM sera la Valeur Nette d'Inventaire calculée au 30 décembre 2022. Pour toute nouvelle classe émise à partir de la Date d'Effet, la période de référence pour les besoins du calcul de la commission de performance commencera à la date du lancement de cette classe et la HWM sera la Valeur Nette d'Inventaire du lancement.

Notes aux états financiers au 30 juin 2023 (suite)

Note 1 - Généralités (suite)

Autres changements significatifs durant la période (suite) :

2. Réunion des classes D et A des compartiments EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG, EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025, EUROFUNDLUX - FLOATING RATE
 - Avec effet au 2 janvier 2023, les caractéristiques de la classe D des compartiments seront alignées sur celles de la classe A de ces mêmes Compartiments, dont elles se rapprochent déjà sensiblement, de sorte à pouvoir ensuite réunir, à des fins de rationalisation économique, les classes D et A de ces compartiments, respectivement, au sein de la classe A des compartiments. Ainsi, les actionnaires détenant au 2 janvier 2023 des actions de la classe D dans l'un ou l'autre des Compartiments seront, à cette même date, automatiquement convertis en actions de la classe A et deviendront automatiquement actionnaires dans la classe A du même compartiment dont ils recevront des actions selon les modalités indiquées ci-dessous.
 - Le nombre de nouvelles actions de la classe A des compartiments à allouer aux actionnaires de la classe D des compartiments sera déterminé le 2 janvier 2023 sur base des dernières valeurs nettes d'inventaires, conformément aux conditions d'évaluation définies dans le Prospectus et les statuts de la SICAV. La devise de référence des classes d'actions concernées étant la même, aucun taux de change ne devra être appliqué pour calculer le nombre d'actions de la classe A à émettre à la Date d'Effet aux actionnaires de la classe D.
 - La valeur nette d'inventaire respective des classes D et des classes A des compartiments ne seront pas nécessairement identiques. Par conséquent, bien que la valeur globale de leur participation restera la même, les actionnaires de la classe D n'ayant pas exercé leur droit au rachat ou à la conversion selon les modalités décrites ci-dessous pourront recevoir un nombre de nouvelles actions de la classe A différent de celui qu'ils détenaient jusque-là dans la classe D du compartiment concerné. Les actionnaires de la classe D dans les compartiments recevront une note de confirmation de leur participation dans la classe A dès que possible après la Date d'Effet.
 - L'émission de ces nouvelles actions sera exemptée de toute charge que pourrait autrement appliquer les compartiments. Les actions ainsi nouvellement émises par chacun des compartiments au sein de la classe A conféreront, de manière générale, les mêmes droits et obligations vis-à-vis de la SICAV / du compartiment que les actions émises par les compartiments jusqu'alors dans la classe D. La principale différence entre la classe D et la classe A des compartiments relève de leur politique de distribution respective.
3. Mise à jour de la politique d'investissement du compartiment EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG
 - Le Conseil d'Administration a décidé d'étendre la liste des objectifs de développement durable que les investissements de ce compartiment, pour être éligibles en portefeuille, doivent contribuer à atteindre.
 - Ainsi, à partir de la Date d'Effet, afin d'atteindre ses objectifs, le compartiment investira (directement ou indirectement) au minimum 90% de ses actifs en :
 - (i) valeurs mobilières de type actions et/ou obligations émises par des sociétés qui contribuent à atteindre les Objectifs de développement durable liés à la protection de l'environnement, c'est-à-dire: la gestion efficace de l'eau et de l'assainissement, la production et la transmission énergétique propre, promotion de l'innovation et d'une industrialisation équitable et responsable, développement de villes et communautés plus durables, production et consommation responsables, lutte contre le changement climatique et ses conséquences; ou
 - (ii) obligations vertes et obligations de durabilités qui poursuivent des objectifs durables émises par des États, des entreprises et/ou des institutions supranationales avec l'engagement d'allouer les produits au financement d'activités ou des projets selon certains critères, établis dans le but de générer un impact environnemental en ligne avec l'objectif environnemental
4. Fermeture de la classe P du compartiment EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG

Le Conseil d'Administration a décidé de fermer définitivement la classe P du compartiment Equity Income ESG, qui est à ce jour inactive, et de la retirer du Prospectus. Dès lors, toute demande de souscription ou de conversion en actions de cette classe sera désormais rejetée.
5. La fusion entre les compartiments EUROFUNDLUX – IPAC BALANCED, fonds absorbé, et compartiment EUROFUNDLUX – BALANCED INCOME, fonds absorbant, a eu lieu en date du 2 janvier 2023 sur base des dernières valeurs nettes d'inventaire calculées le 30 décembre 2022.

Notes aux états financiers au 30 juin 2023 (suite)

Note 1 - Généralités (suite)

Le nouveau prospectus daté du 5 mai 2023 est entré en vigueur et les modifications sont les suivantes :

1. Mise à jour de la politique d'investissement du compartiment EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY

Le Compartiment investi au moins 80% de ses actifs nets en valeurs mobilières de type actions de pays inclus dans l'indice MSCI Emerging Markets Index.

Jusqu'à concurrence de 20%, les avoirs nets du compartiment pourront être investis en valeurs mobilières de type actions de pays non inclus dans l'indice MSCI Emerging Markets Index.

Les investissements ci-dessus mentionnés peuvent être effectués directement ou indirectement par le biais de titres liés à des actions tels que des American Depositary Receipts (ADR), American Depositary Share (ADS), des Global Depositary Receipts (GDR) ou Global Depositary Share (GDS). L'investissement en ADR, ADS, GDR et GDS ne peut pas excéder 15% des actifs nets du Compartiment.

Le Compartiment pourra investir jusqu'à hauteur de 10% de ses actifs nets dans des China A-shares. Les investissements directs dans les China A-shares se feront par le biais de Stock Connect. Le Compartiment n'investira pas dans des obligations convertibles, et/ou en contingent convertible bonds (« CoCo »), ABS, MBS, CMBS et/ou dans des instruments de type « distressed securities » ou « defaulted securities ». Jusqu'à hauteur de 10% de ses actifs nets, le compartiment pourra également investir dans des parts d'OPCVM et/ou d'autres OPC tels que définis dans le chapitre 5 du Prospectus au point A. intitulé « Limites d'investissement ».

2. Mise à jour de la politique d'investissement du compartiment EUROFUNDLUX - BOND INCOME

Les avoirs nets du Compartiment pourront être investis, jusqu'à concurrence de 70% des actifs nets du Compartiment, en valeurs mobilières de type obligataire et/ou en instruments du marché monétaire émis par des Etats et/ou des sociétés ayant un rating inférieur à BBB- (non investment grade).

Les avoirs nets du Compartiment pourront être investis, jusqu'à concurrence de 10% des actifs nets du Compartiment, en valeurs mobilières de type obligataire de la catégorie 144 A sur un marché réglementé.

En date de 12 juin 2023, Deloitte Audit, société à responsabilité limitée a été nommé comme réviseur d'entreprises agréé à la place de Ernst & Young S.A.

Au 30 juin 2023, la Société comprend quinze 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	B	D	G	I	P	Q
EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY	EUR	x	x	-	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG	EUR	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	-	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG	EUR	x	x	-	-	x	-	-
EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG	EUR	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	-	-
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	-	-	x	-	-

Notes aux états financiers au 30 juin 2023 (suite)**Note 1 - Généralités (suite)**

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

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

Note 2 - Principales méthodes comptables

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

a) Combinaison

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

b) Evaluation du portefeuille-titres de chaque compartiment

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

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

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

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

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

d) Conversion des devises étrangères pour chaque compartiment

Les avoirs en banque, les autres actifs nets ainsi que la valeur d'évaluation des titres en portefeuille, exprimés dans une autre devise que la devise du compartiment, sont convertis dans cette devise aux cours de change en vigueur au 30 juin 2023 (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.

Notes aux états financiers au 30 juin 2023 (suite)**Note 2 - Principales méthodes comptables (suite)**

g) Evaluation des contrats de swaps

Les *Credit Default 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) Securities lending

Les Compartiments peuvent prêter des titres inclus dans leur portefeuille à un emprunteur. Pour garantir cette transaction, le Compartiment reçoit une garantie. Les titres prêtés sont livrés à un courtier tiers, les actifs prêtés continuent d'être évalués dans le cadre du portefeuille du Compartiment. À la résiliation d'un prêt, le Compartiment est tenu de restituer à l'emprunteur la garantie déposée. Les prêts peuvent être résiliés par le Compartiment ou l'emprunteur à tout moment.

Le prêt de titres génère des revenus supplémentaires pour les Compartiments. Cette rémunération est comptabilisée dans l'état des opérations et des variations de l'actif net sous les rubriques Revenus sur prêts de titres ou Charges sur prêts de titres.

k) Revenus

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

Note 3 - Taux de change au 30 juin 2023

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 2023, comme suit :

1 EUR =	1,642050	AUD	1 EUR =	157,474950	JPY
1 EUR =	5,300900	BRL	1 EUR =	1.434,723250	KRW
1 EUR =	1,442650	CAD	1 EUR =	18,656350	MXN
1 EUR =	0,976800	CHF	1 EUR =	11,731500	NOK
1 EUR =	7,886700	CNY	1 EUR =	60,229750	PHP
1 EUR =	7,447000	DKK	1 EUR =	11,817500	SEK
1 EUR =	0,862950	GBP	1 EUR =	1,475500	SGD
1 EUR =	8,533900	HKD	1 EUR =	33,833850	TWD
1 EUR =	371,925000	HUF	1 EUR =	1,088850	USD
1 EUR =	16.324,584000	IDR	1 EUR =	20,470400	ZAR

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.

Notes aux états financiers au 30 juin 2023 (suite)

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

a) Souscription (suite)

Compartiments	Classe A*	Classe B	Classe D*	Classe G*	Classe I	Classe P*	Classe Q*
EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY	4%	0%	-	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG	4%	0%	-	-	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%	-	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG	4%	0%	-	-	0%	-	-
EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG	4%	0%	4%	-	0%	-	4%
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026	2%	0%	-	-	0%	-	-
EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG	2%	0%	-	2%	-	2%	-
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025	2%	0%	-	-	0%	-	-
EUROFUNDLUX - BOND INCOME	2%	0%	2%	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND	-	0%	-	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME	3%	0%	3%	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024	2%	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.

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.

Notes aux états financiers au 30 juin 2023 (suite)

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

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

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 - EMERGING MARKETS EQUITY (Jusqu'au 4 mai 2023)	2,10%		-	-	-	-	-
(A partir du 5 mai 2023)		1,80%					
		0,60%					
EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG	1,90%	0,75%	-	-	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%	-	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG	1,90%	0,75%	-	-	0,35%	-	-
EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG	1,70%	0,80%	1,70%	-	0,80%	-	1,20%
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%	-	-	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%	-	-
Jusqu'au 31 mars 2023	1,20%						
A partir du 1 ^{er} avril 2023	1,00%						

Le compartiment EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND investit principalement ses actifs dans d'autres OPCVM et/ou autres OPC. Le montant maximum de frais de gestion porté à charge de ce compartiment et aux OPCVM/OPC dans lesquels il investit ne peut excéder 6% p.a. de ses actifs nets.

Les commissions de gestion actuel des OPCVM/OPC dans lesquelles le compartiment investit sont présentées dans le tableau ci-après :

EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND

Nom	Taux %	Nom	Taux %
ISHARES CORE EURO GOVT BOND	0,09%	GIS EURO BOND BX	0,40%
AMUNDI GOVT BOND LOWEST	0,14%	JPMORGAN F-EU GOVER BOND-CEURA	0,25%
BNPP EURO GOVERNMENT BOND ICA	0,25%	SCHRODER INTL-EUR GV BD-C AC	0,20%
CANDRIAM BONDS EUR GOVERNMENT I C	0,20%	X EUROZONE GOVERNMENT 1C	0,05%

b) 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 - 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.

Notes aux états financiers au 30 juin 2023 (suite)

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

b) Commission de performance (suite)

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

En ce qui concerne le compartiment EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG reçoit une commission de performance annuelle, pour la classe d'actions A, 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.

En ce qui concerne le compartiment EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY, le gestionnaire reçoit une commission de performance annuelle, pour la classe d'actions A et B, égale à 20% calculée sur la performance positive respective 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 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 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.

Notes aux états financiers au 30 juin 2023 (suite)

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

b) Commission de performance (suite)

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 absorbeur 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 et EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME, La Société de Gestion recevra une commission de performance, pour les classes A, D et Q, égale à 15% de la performance calculée sur base d'une High Water Mark Absolue.

La commission de performance sera 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 ayant donné lieu à une cristallisation de la commission de performance, l'un quelconque des jours précédents après le premier Jour d'Evaluation. Cette différence est considérée comme (i) brute de tout dividende éventuellement versé au cours de la même période et (ii) nette de tous frais.

Les montants accumulés annuellement seront cristallisés et payés endéans les 30 jours suivant la fin de l'exercice social. 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 à la Société de Gestion 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 absorbeur 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 à la Société de Gestion.

Pour les classes déjà émises au 2 janvier 2023, la HWM sera la Valeur Nette d'Inventaire calculée au 30 décembre 2022. Pour toute nouvelle classe émise à partir du 2 janvier 2023, la période de référence pour les besoins du calcul de la commission de performance commencera à la date du lancement de cette classe et la HWM sera la Valeur Nette d'Inventaire du lancement.

Pour le compartiment EUROFUNDLUX - BOND INCOME, La Société de Gestion recevra une commission de performance, pour la classe A, B et D, égale à 10% de la performance calculée sur base d'une High Water Mark Absolue.

Notes aux états financiers au 30 juin 2023 (suite)**Note 5 - Commissions de gestion et de performance (suite)**

b) Commission de performance (suite)

La commission de performance sera 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 ayant donné lieu à une cristallisation de la commission de performance, l'un quelconque des jours précédents après le premier Jour d'Evaluation. Cette différence est considérée comme (i) brute de tout dividende éventuellement versé au cours de la même période et (ii) nette de tous frais.

Les montants accumulés annuellement seront cristallisés et payés endéans les 30 jours suivant la fin de l'exercice social. En cas respectivement de rachat d'actions, de fusion ou de 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) reconnue et versée à la Société de Gestion 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 absorbeur 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 à la Société de Gestion.

Pour les classes déjà émises au 2 janvier 2023, la HWM sera la Valeur Nette d'Inventaire calculée au 30 décembre 2022.

Pour toute nouvelle classe émise à partir du 2 janvier 2023, la période de référence pour les besoins du calcul de la commission de performance commencera à la date du lancement de cette classe et la HWM sera la Valeur Nette d'Inventaire du lancement.

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 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 relatifs 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

Au 30 juin 2023, les compartiments ci-dessous détiennent des contrats de change à terme, des contrats de swaps et de CFD. 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 S.A.	Contrats de change à terme	540.000,00	Placé
	Morgan Stanley London CFD	Contrats for Difference	410.000,00	Reçu

Notes aux états financiers au 30 juin 2023 (suite)

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

Compartiments	Contreparties	Contrats de type OTC	Montant du collatéral (en EUR)	Placé ou reçu
EUROFUNDLUX - FLOATING RATE	J.P. Morgan AG	Credit Default Swap	240.000,00	Placé
	BNP Paribas S.A.	Credit Default Swap	-	-
	Goldman Sachs International London	Credit Default Swap	-	-
	Credito Emiliano SpA	Contrats de change à terme	-	-
	J.P. Morgan Ag	Contrats de change à terme	-	-
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026	J.P. Morgan AG	Contrats de change à terme	710.000,00	Placé
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025	BNP Paribas S.A.	Credit Default Swap	2.410.000,00	Reçu
	Goldman Sachs International London	Credit Default Swap	800.000,00	Reçu
	J.P. Morgan AG	Contrats de change à terme	290.000,00	Placé
EUROFUNDLUX - BOND INCOME	BNP Paribas S.A.	Contrats de change à terme	-	-

Note 10 - Contrats d'options

Au 30 juin 2023, 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 Succursale de Luxembourg
EUROFUNDLUX - FLOATING RATE	BNP Paribas Succursale de Luxembourg
EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG	BNP Paribas Succursale de Luxembourg
EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG	BNP Paribas Succursale de Luxembourg
EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME	BNP Paribas Succursale de Luxembourg

Note 11 - Contrats à terme

Au 30 juin 2023, les compartiments suivants détiennent des contrats à terme cotés :

Compartiments	Clearer
EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE	BNP Paribas Succursale de Luxembourg
EUROFUNDLUX - FLOATING RATE	BNP Paribas Succursale de Luxembourg
EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG	BNP Paribas Succursale de Luxembourg
EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG	BNP Paribas Succursale de Luxembourg
EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME	BNP Paribas Succursale de Luxembourg

Note 12 - Distribution

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

Compartiments	Ex-date	Classe	Dividende par action en EUR	Nombre d'actions	Montant en EUR
EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG	09/06/2023	Classe D	0,128	3.784.758,76	427.677,74
EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG	09/06/2023	Classe Q	0,113	219.695,65	28.121,04
EUROFUNDLUX - BOND INCOME	09/06/2023	Classe D	0,038	34.949.543,57	1.328.082,66
EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME	09/06/2023	Classe D	0,090	2.325.124,35	2.325.124,35

Notes aux états financiers au 30 juin 2023 (suite)

Note 13 - Securities lending

Quantité/ nominal	Description	Valeur de marché en currency de compartiment
EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND - EURO SUSTAINABLE CORPORAT		
400.000,00	STORA ENSO OYJ 0.625% 20-02/12/2030	308.584,00
		308.584,00
EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND - OBIETTIVO 2026		
900.000,00	INEOS QUATTRO FI 3.75% 21-15/07/2026	789.201,00
		789.201,00
EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND - CLIMATE CHANGE ESG		
7.860,00	NEXANS SA	614.652,00
120.000,00	SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	1.381.510,47
200.000,00	STORA ENSO OYJ 0.625% 20-02/12/2030	154.292,00
		2.150.454,47
EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND - OBIETTIVO 2025		
1.900.000,00	INEOS QUATTRO FI 3.75% 21-15/07/2026	1.666.091,00
		1.666.091,00
EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND - EQUITY RETURNS ABSOLUTE		
8.000,00	INTERPUMP GROUP SPA	398.880,00
		398.880,00
EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND - AZIONARIO GLOBALE ESG		
14.250,00	BRIDGESTONE CORP	536.971,12
		536.971,12
EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND - BOND INCOME		
1.400.000,00	RENAULT 2.5% 21-01/04/2028	1.236.144,00
2.200.000,00	INEOS QUATTRO FI 3.75% 21-15/07/2026	1.929.158,00
		3.165.302,00

Note 14 - 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 - EMERGING MARKETS EQUITY	-
EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG	-
EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE	40,42
EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE	46,01
EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG	-
EUROFUNDLUX - FLOATING RATE	9,57
EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG	-
EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG	1,60
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026	3,65
EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG	10,64
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025	5,78
EUROFUNDLUX - BOND INCOME	17,27
EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND	-
EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME	12,93
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024	-

Informations additionnelles

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

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation

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

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

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

Les commissions de performance suivant l'ESMA

Compartiments	Classes d'actions	Devise du compartiment	Performance	% de la VNI moyenne de la classe d'action
EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG	Classe A	EUR	2.073,02	0,00
EUROFUNDLUX - FLOATING RATE	Classe A	EUR	244.557,71	0,10
EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG	Classe A	EUR	1.357,75	0,00
EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG	Classe A	EUR	192.062,14	0,34
	Classe D	EUR	95.870,39	0,33
	Classe Q	EUR	6.818,35	0,36
EUROFUNDLUX - BOND INCOME	Classe A	EUR	274.823,09	0,40
	Classe B	EUR	2.065,63	0,09
	Classe D	EUR	1.122.654,76	0,41
EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME	Classe A	EUR	1.448.772,98	0,26
	Classe D	EUR	857.969,24	0,36

Informations additionnelles (suite)

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

Données sur la réutilisation des garanties financières:

Toutes les garanties reçues sont détenues dans des comptes de fonds distincts. La garantie n'est pas réutilisée.

Securities Lending

La « Valorisation globale des titres prêtés » est valorisée sur la base du pricing et du taux de change au 30 juin 2023.

Données globales en (EUR)

Compartiments	Collateral reçu (EUR)	Valorisation globale des securities lent (EUR)
EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG	639.703,53	308.584,00
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026	3.035.552,58	789.201,00
EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG	4.426.421,37	2.150.454,47
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025	3.512.354,77	1.666.091,00
EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE	819.994,15	398.880,00
EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG	578.955,30	536.971,12
EUROFUNDLUX - BOND INCOME	6.639.658,44	3.165.302,00

Données sur la concentration en (EUR)

Dix plus grands émetteurs de collateral	Montant de Collateral (EUR)
FRTR 1 25-05-2027	8.907.865,88
VOLKSWAGEN-PREF	5.410.964,01
LINK REIT	4.754.854,94
SMA SOLAR TECHNO	578.955,30

10 principales contreparties	Valorisation globale (EUR)
BNP Paribas Arbitrage Triparty	578.955,30
BNP Paribas-Securities Services JPM Triparty	19.073.684,83

Données de transaction agrégées pour chaque type de SFT ventilées selon les catégories ci-dessous en (EUR)

Type de Collateral	Montant de Collateral (EUR)
Equities	10.744.774,24
Bonds	8.907.865,88
Total	19.652.640,12

Qualité de Collateral	Montant de Collateral (EUR)
Main index OECD	19.652.640,12

Échéance de la garantie	Montant de Collateral (EUR)
Transaction ouverte	19.652.640,12
Total	19.652.640,12

Informations additionnelles (suite)

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

Devise du cache Collatéral	Montant de Collateral
Non applicable	N/A

Devises de Securities Collateral	Montant de Collateral (EUR équivalent)
EURO	14.897.785,18
HKD	4.754.854,94
Total	19.652.640,12

Echéance de SFTs	Valorisation globale (EUR)
Open maturity	9.015.483,59
Total	9.015.483,59

Domiciliation des contreparties	Valorisation globale
France	9.015.483,59
Total	9.015.483,59

Règlement et compensation	Valorisation globale
tripartite	9.015.483,59
Total	9.015.483,59

Conservation des garanties reçus par l'organisme de placement collectif dans le cadre de SFT en (EUR)

Nom de Custodian	Montant de l'actif collatéral conservé
BNP Paribas Securities Services Luxembourg Branch	19.652.640,12

Données sur le rendement et le coût pour chaque type de SFT

Voir la note 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