

Rapporto semestrale 2023

Non certificato al 30 giugno 2023

E

Indice

Consiglio di Direzione e di Amministrazione	3
Informazioni agli azionisti	5
Relazione del Consiglio di Amministrazione	6
Prospetto del patrimonio netto al 30 giugno 2023	13
Risultati di gestione e variazioni del patrimonio netto per il periodo 30 giugno 2023	17
Prospetto delle variazioni nel numero di azioni per il periodo chiuso	21
Statistiche	23
EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY	
Portafoglio titoli al 30 giugno 2023	27
Scomposizione del portafoglio per settore e per paese	28
Dieci partecipazioni principali	28
EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG	
Portafoglio titoli al 30 giugno 2023	29
Strumenti finanziari derivati al 30 giugno 2023	30
Scomposizione del portafoglio per settore e per paese	31
Dieci partecipazioni principali	31
EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE	
Portafoglio titoli al 30 giugno 2023	32
Strumenti finanziari derivati al 30 giugno 2023	33
Scomposizione del portafoglio per settore e per paese	34
Dieci partecipazioni principali	34
EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE	
Portafoglio titoli al 30 giugno 2023	35
Strumenti finanziari derivati al 30 giugno 2023	36
Scomposizione del portafoglio per settore e per paese	37
Dieci partecipazioni principali	37
EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG	
Portafoglio titoli al 30 giugno 2023	38
Scomposizione del portafoglio per settore e per paese	40
Dieci partecipazioni principali	40
EUROFUNDLUX - FLOATING RATE	
Portafoglio titoli al 30 giugno 2023	41
Strumenti finanziari derivati al 30 giugno 2023	43
Scomposizione del portafoglio per settore e per paese	44
Dieci partecipazioni principali	44
EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG	
Portafoglio titoli al 30 giugno 2023	45
Scomposizione del portafoglio per settore e per paese	47
Dieci partecipazioni principali	47
EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG	
Portafoglio titoli al 30 giugno 2023	48
Strumenti finanziari derivati al 30 giugno 2023	49
Scomposizione del portafoglio per settore e per paese	50

Indice

Dieci partecipazioni principali	50
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026	
Portafoglio titoli al 30 giugno 2023	51
Strumenti finanziari derivati al 30 giugno 2023	54
Scomposizione del portafoglio per settore e per paese	55
Dieci partecipazioni principali	55
EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG	
Portafoglio titoli al 30 giugno 2023	56
Strumenti finanziari derivati al 30 giugno 2023	58
Scomposizione del portafoglio per settore e per paese	59
Dieci partecipazioni principali	59
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025	
Portafoglio titoli al 30 giugno 2023	60
Strumenti finanziari derivati al 30 giugno 2023	63
Scomposizione del portafoglio per settore e per paese	64
Dieci partecipazioni principali	64
EUROFUNDLUX - BOND INCOME	
Portafoglio titoli al 30 giugno 2023	65
Strumenti finanziari derivati al 30 giugno 2023	67
Scomposizione del portafoglio per settore e per paese	68
Dieci partecipazioni principali	68
EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND	
Portafoglio titoli al 30 giugno 2023	69
Scomposizione del portafoglio per settore e per paese	70
Dieci partecipazioni principali	70
EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME	
Portafoglio titoli al 30 giugno 2023	71
Strumenti finanziari derivati al 30 giugno 2023	73
Scomposizione del portafoglio per settore e per paese	74
Dieci partecipazioni principali	74
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024	
Portafoglio titoli al 30 giugno 2023	75
Scomposizione del portafoglio per settore e per paese	77
Dieci partecipazioni principali	77
Note al bilancio al 30 giugno 2023	78
Informazioni aggiuntive	90

Consiglio di Direzione e di Amministrazione

SOCIETÀ DI GESTIONE

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

DIREZIONE DELLE FILIALI DELLA SOCIETÀ DI GESTIONE

Sig. Lorenzo MODESTINI
Direttore di Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. - Luxembourg Branch
10-12, avenue Pasteur
L-2310 Lussemburgo

SEDE SOCIALE

10-12, avenue Pasteur
L-2310 Lussemburgo

AGENTE DOMICILIATARIO

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

CONSIGLIO D'AMMINISTRAZIONE

Sig. Paolo MAGNANI
Direttore Centrale di Credito Emiliano S.p.A., Vice Presidente di Credemvita, Private Equity S.p.A., Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A., Euromobiliare Advisory SIM S.p.A. e di Euromobiliare Fiduciaria S.p.A., Milano, Amministratore di Credemassicurazioni S.p.A., Italia.
Presidente del Consiglio di Amministrazione

Sig. Carlo Antonio MENOZZI
Consigliere di Credito Emiliano S.p.A.
Amministratore

Sig. Lorenzo MODESTINI
Direttore di Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. - Luxembourg Branch, Lussemburgo.
Amministratore

Sig. Gianmarco ZANETTI
Direttore Generale di Euromobiliare Advisory SIM S.p.A., Italia
Amministratore

AGENTE AMMINISTRATIVO DI REGISTO E DI TRASFERIMENTO

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

AGENTE COLLOCATORE PRINCIPALE

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

AGENTE COLLOCATORE IN ITALIA

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 Milano

BANCA DEPOSITARIA

BNP Paribas, filiale di Lussemburgo
60, avenue John F. Kennedy
L-1855 Lussemburgo

Consiglio di Direzione e di Amministrazione (segue)

GESTORE DEGLI INVESTIMENTI

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

SUB-GESTORE DEGLI INVESTIMENTI

Alkimis SGR S.p.A.
4 Via Dei Bossi
I-20121 Milano
per il Comparto seguente:
- EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE

Franklin Templeton Investment Management Limited (dal 5 maggio 2023)
Cannon Place,
78 Cannon Street,
London, EC4N 6HL,
United Kingdom
pour le Compartiment suivant:
- EUROFUNDLUX - BOND INCOME

Martin Currie Investment Management LTD (dal 5 maggio 2023)
5 Morrison Street,
Edinburgh, EH3 8BH,
United Kingdom.
pour le Compartiment suivant:
- EUROFUNDLUX – EMERGING MARKETS EQUITY

CONSULENTE LEGALE

Arendt & Medernach S.A.
41, avenue John F. Kennedy
L-2082 Lussemburgo

REVISORE CONTABILE

Deloitte Audit (dal 12 giugno 2023)
Société à responsabilité limitée
20, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxembourg

Ernst & Young S.A.(fino al 12 giugno 2023)
35E, avenue John F. Kennedy
L-1855 Lussemburgo

Informazioni agli azionisti

Gli avvisi destinati agli azionisti sono disponibili in ogni momento presso la sede sociale della Società e dell'Agente Amministrativo. Parimenti, verranno pubblicati sul « Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations », qualora la legge lo imponga, sul « Luxemburger Wort » ed eventualmente, su uno o più quotidiani a maggior diffusione, da definirsi da parte del Consiglio di Amministrazione della Società.

Il prospetto completo, i informazioni chiave per gli investitorio (« KIID ») e i rapporti periodici sono a disposizione degli azionisti presso le sedi sociali della Società e dell'Agente Amministrativo e degli Agenti Collocatori. I rapporti annuali inclusi i bilanci certificati, contenenti - tra l'altro - una dichiarazione relativa alla situazione della Società, il numero delle azioni in circolazione e quello delle azioni emesse dalla data del rapporto precedente, saranno disponibili entro quattro mesi dalla chiusura dell'esercizio sociale. Inoltre, entro i due mesi successivi al termine del periodo di riferimento, saranno predisposte relazioni semestrali non certificate. Ai fini del bilancio, che sarà espresso in Euro, si procederà alla conversione in Euro del patrimonio dei comparti denominati in una divisa altra.

Altre informazioni sulla Società o sul Patrimoniales Netto delle azioni, sul loro prezzo di emissione, di conversione e di rimborso per ciascun comparto, si possono avere nei giorni lavorativi bancari presso la sede sociale della Società, dell'Agente Amministrativo e degli Agenti Collocatori. Il Patrimoniales Netto, con riserva di trasmissione entro i termini prestabiliti, e tutte le informazioni relative alla sospensione della sua determinazione saranno pubblicati, per quel che concerne le classi A, B, D, G, I, P e Q di ogni comparto, su « www.eurofundlux.lu » (quotidiano italiano) ed eventualmente su uno o più quotidiani a maggior diffusione, da definirsi da parte del Consiglio di Amministrazione della Società.

Il Patrimoniales Netto delle azioni di ogni comparto è calcolato ogni giorno lavorativo bancario in Lussemburgo.

Gli investitori possono procurarsi gratuitamente presso la sede sociale della Società, la rendicontazione dei movimenti intervenuti nella composizione del portafoglio-titoli di ogni comparto durante del periodo.

La Banca Depositaria riceverà su base annuale, come remunerazione dei suoi servizi, una commissione massima dello 0,032%.

Relazione del Consiglio di Amministrazione

Quadro macroeconomico e di mercato 2023

Il bilancio dei mercati per il primo semestre 2023 riserva più di una sorpresa rispetto alle previsioni di dicembre scorso. Ipotesi di un deciso rallentamento della crescita globale e di banche centrali meno ostili hanno dovuto via via fare i conti con la resilienza del ciclo macro e microeconomico, un'inflazione di fondo piuttosto persistente e autorità monetarie che hanno mantenuto un orientamento sostanzialmente restrittivo. Il percorso si è rivelato tutt'altro che lineare avendo sofferto a febbraio per timori di un eccesso di inflazione e a marzo per rischi di instabilità finanziaria. Il combinato disposto di questi fattori si è tradotto innanzi tutto in tassi governativi che si attestano in generale su livelli pari o leggermente superiori a quelli di inizio anno. Netta la sovraperformance degli asset rischio con ritorni a doppia cifra per l'azionario globale trainato dalle blue chip tecnologiche.

Sotto il profilo macroeconomico, pur in un quadro di rallentamento della crescita globale, la congiuntura ha dimostrato una buona tenuta. Hanno contribuito il calo dei prezzi energetici, la ripresa, seppur modesta, della Cina e un mercato del lavoro robusto con la disoccupazione ai minimi storici sulle due sponde dell'Atlantico. A trainare è stato il comparto servizi che ha continuato a beneficiare degli effetti legati alle riaperture; significativo invece l'indebolimento del manifatturiero, soprattutto nell'area dell'euro, impegnato a digerire gli eccessi della fase pandemica. Sul fronte dell'inflazione evidente un raffreddamento, con gli indici dei prezzi al consumo che si attestano ai minimi degli ultimi 24 e 18 mesi rispettivamente negli USA e in Eurozona. L'inflazione di fondo, al netto delle componenti volatili, mostra invece una maggiore rigidità al ribasso, complice una dinamica salariale vivace, rimanendo sopra al 5% nelle economie avanzate. Si tratta di livelli ancora troppo elevati per i banchieri centrali che hanno mantenuto alta la guardia. La Federal Reserve con tre aumenti da 25 punti base ha portato i tassi ufficiali al 5,25% e alzato le sue proiezioni sui Fed Funds sopra al 5,6% entro dicembre, lasciando spazio ad altri due rialzi per quest'anno. La BCE ha portato il tasso sui depositi al 3,5% totalizzando 150 punti base di restrizione da gennaio, un ritmo elevato a fronte di una partenza al rallentatore nel 2022 e di un contesto inflattivo meno favorevole. Un tasso terminale almeno al 4,0% è l'attuale l'obiettivo della Presidente Lagarde.

I rendimenti governativi nell'arco del primo trimestre hanno registrato prima una salita e poi una discesa nell'ordine dei 100 punti base, quest'ultima innescata dai fallimenti di alcune banche regionali statunitensi. Si è trattato di movimenti di eccezionale entità con pochi precedenti storici, che hanno spinto la volatilità del comparto su livelli estremi, specchio di investitori incapaci di fissare le proprie aspettative rispetto alla traiettoria di politica monetaria delle principali banche centrali. Successivamente l'efficace intervento delle autorità monetarie americane, per scongiurare ricadute sistemiche della crisi bancaria, e il mantenimento di una postura restrittiva hanno portato i mercati a rimuovere completamente le aspettative di accomodamento per la seconda metà del 2023, tornando a sposare l'ipotesi di tassi elevati per un prolungato periodo di tempo.

Menzione speciale al caso britannico, dove dati di inflazione sorprendentemente elevati hanno costretto la Banca d'Inghilterra ad alzare il costo del denaro di ben 275 punti base. Penalizzati dunque i Gilt, in perdita da inizio anno.

Ritorni positivi nel mondo del credito. È soprattutto l'High Yield a beneficiare sia di una moderata contrazione degli spread che di rendimenti a scadenza elevati. I differenziali si sono mossi intorno ai valori medi di lungo periodo, con un massimo in marzo in corrispondenza della crisi bancaria USA, poi rientrata. Ancora bassi in prospettiva storica i tassi di fallimento.

Spicca in positivo l'azionario, sostenuto da utili che si sono dimostrati più resilienti rispetto alle aspettative dei previsori. L'indice globale (MSCI AC WORLD) ha messo a segno un guadagno nell'ordine del 14% e i principali listini hanno chiuso il semestre vicino ai massimi dell'anno. Sono i temi di crescita secolare, e in particolare gli sviluppi legati all'Intelligenza Artificiale a galvanizzare gli investitori. Il +39,4% del Nasdaq 100 ne è la rappresentazione plastica. Ampia la dispersione dei ritorni a livello settoriale; in giugno tuttavia la partecipazione al rialzo si è allargata a piccole e medie capitalizzazioni, titoli ad elevato beta e settori ciclici. Sotto il profilo geografico USA e Giappone mostrano il miglior andamento; bene anche l'Europa che dopo la sovraperformance del primo trimestre ha avuto un andamento laterale, sulla scorta di dati macro deludenti. Fanalino di coda gli emergenti, penalizzati da una Cina che risente di una ripresa al rallentatore.

In ambito valutario dollaro ed euro sostanzialmente stabili rispetto alle principali valute. Debole invece lo yen specchio di una Bank of Japan relativamente accomodante.

Prospettive per il secondo semestre 2023

Negli ultimi mesi si è progressivamente delineato un contesto di mercato coerente con la fase finale del ciclo di restrizione monetaria, di norma caratterizzata da stabilizzazione dei tassi su livelli elevati, compressione della volatilità (implicita e realizzata) e dei premi per il rischio azionario e del credito.

L'attuale fase potrebbe estendersi alla seconda metà dell'anno a patto che la dinamica dei prezzi al consumo soddisfi i banchieri centrali e la crescita continui a trovare sostegno da una robusta componente occupazionale.

Relazione del Consiglio di Amministrazione (segue)

EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY

COMMENTO

Nel primo semestre del 2023, il comparto ha realizzato performance positive e superiori al proprio parametro di riferimento. In data 5 maggio, la gestione è stata conferita in delega a Martin Currie.

Fino a tale data, non sono state apportate significative variazioni al portafoglio che ha mantenuto inalterata la sua struttura con un leggero sovrappeso sulla Cina in virtù dell'ottimismo soprattutto nella fase iniziale dell'anno derivate dalle prospettive positive per le riaperture. Tuttavia tale ottimismo si è fortemente ridimensionato nel corso del semestre che ha chiuso con un contributo negativo alla performance da parte dell'area asiatica e soprattutto della Cina. In tale contesto tuttavia il fondo ha generato una performance positiva sia assoluta che relativa laddove i fondi attivi generalisti hanno dato un significativo contributo positivo grazie a un sovrappeso medio sul settore tecnologico che ha sovraperformato il mercato di riferimento trainato anche dalle aspettative positive sul fronte dell'intelligenza artificiale.

La nuova gestione ha modificato l'allocazione di portafoglio che è passato da un prodotto investito in OICR a una gestione in singoli titoli accuratamente selezionati.

Buon contributo alle performance è derivato soprattutto dall'esposizione al mercato indiano la cui banca centrale ha anche annunciato una pausa nel percorso di rialzo dei tassi. Anche la nuova gestione ha beneficiato del buon andamento della tecnologia soprattutto dei nomi esposti al settore dei semiconduttori.

PROSPETTIVE

Anche se le aspettative di crescita a livello regionale iniziano a divergere. Si prevede che i mercati emergenti supereranno le economie avanzate, soprattutto nei mercati emergenti asiatici, dove la Cina ha già registrato un inizio d'anno molto forte. Le società dei mercati emergenti stanno assistendo a una ripresa del ciclo degli utili. All'uscita dalla stagione dei risultati del primo trimestre, si è assistito ad aggiornamenti in settori quali le società internet cinesi e le banche indiane. La divergenza dei cicli economici probabilmente attirerà ancora gli investitori verso i mercati emergenti.

Conseguentemente, il posizionamento del portafoglio rimarrà sostanzialmente invariato, con una forte esposizione interna sia in Cina che in India mantenendo comunque un buon livello di diversificazione.

L'ottica d'investimento si concentra sul lungo periodo, andando ad individuare trend e settori in crescita strutturale come tecnologia, urbanizzazione e crescita nel settore dei servizi.

EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG

COMMENTO

Nel corso del primo semestre il comparto ha realizzato una performance positiva trainata dal buon recupero dei mercati azionari supportati dal positivo andamento dei dati economici aziendali.

Il comparto ha tuttavia performato peggio rispetto al benchmark, azzerando nell'ultimo mese la sovraperformance maturata da inizio periodo, a causa del contributo negativo soprattutto dei settori salute, materiali e beni voluttuari.

L'esposizione azionaria del portafoglio è stata durante tutto il periodo superiore alla neutralità, con il sovrappeso costituito da posizioni lunghe su opzioni su singoli titoli in prevalenza dei settori dei consumi ciclici e della tecnologia.

Tra i principali settori in cui si è investito il portafoglio quello della salute, in cui si è privilegiato la parte farmaceutica rispetto a quella delle attrezzature e dei servizi. Il settore finanza, con circa metà del peso sui titoli bancari, maggiori beneficiari del rialzo dei tassi d'interesse, e metà su assicurativi e servizi finanziari. Il settore industriale, con una prevalenza di aziende legate ai temi della transizione energetica. Quello dei beni voluttuari, concentrato sui titoli legati al lusso. Contenuta invece l'esposizione ai consumi legati alle vendite al dettaglio.

In generale l'esposizione si è rivolta alle società che meglio di altre riescono a trasferire il rialzo dei prezzi sul consumatore finale, e quindi a mantenere margini e posizione dominante nei rispettivi ambiti settoriali.

A livello settoriale a fine semestre i principali scostamenti positivi rispetto al parametro di riferimento sono salute, servizi di pubblica utilità, materiali ed industria; in negativo su beni di prima necessità.

PROSPETTIVE

Nei prossimi mesi si continuerà a seguire un approccio gestionale focalizzato sulla selezione delle società con un elevato profilo ESG, interessanti prospettive di lungo periodo e parametri finanziari attraenti.

Relazione del Consiglio di Amministrazione (segue)**EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE (Alkimis)**COMMENTO

La performance realizzata dal comparto nel corso del semestre è positiva grazie al buon andamento dei listini azionari verso i quali è sempre stata mantenuta una esposizione netta mediamente positiva.

Nel corso del primo semestre 2023 la percentuale di posizioni lunghe, realizzate tramite acquisto diretto di azioni o Contract For Difference (CFD), è aumentata gradualmente passando da circa il 70% di inizio anno a poco meno dell'85% ad inizio aprile, per poi attestarsi a questi livelli fino alla fine del semestre. Tali posizioni lunghe sono state però in buona parte coperte mediante posizioni corte realizzate tramite Contract For Difference su titoli azionari, per cui l'esposizione netta ai mercati è risultata più contenuta. Nel corso del semestre è rimasta pressoché costante attorno al 38%. Nel corso del periodo quindi anche l'esposizione lorda - pari alla sommatoria in valore assoluto delle posizioni lunghe e corte sui mercati azionari - è salita da poco sopra al 100% di inizio anno a circa al 130% ad aprile e si è assestata a questi livelli fino a fine semestre. La ripartizione dell'esposizione netta per aree geografiche che vedeva una netta predominanza del mercato azionario americano rispetto a quello europeo ad inizio anno, si è invertita verso la metà del semestre: Europa circa al 24% e US circa al 14%. Tale suddivisione si è di nuovo riportata, con il mese di giugno, ai livelli di inizio anno: US circa al 25% ed Europa circa al 13%. Per quanto riguarda infine la composizione settoriale degli impieghi, è proseguita la consueta politica di ampia diversificazione in assenza di variazioni sostanziali del peso tra i vari settori, in quanto il portafoglio non ha evidenziato posizioni di rischio direzionale rilevante a livello di singolo settore: le posizioni lunghe più significative sono state mantenute nel settore finanziario ed in quello della tecnologia.

Sul fronte valutario, infine, la gestione segue una politica di quasi totale copertura delle posizioni, ad eccezione di temporanee esposizioni di tipo tattico sul dollaro.

PROSPETTIVE

Nei prossimi mesi la gestione continuerà a prediligere un'esposizione netta mediamente positiva ai mercati azionari che sarà variata in funzione delle aspettative sull'andamento dei mercati di riferimento. In presenza di uno scenario macroeconomico con inflazione in calo ed in assenza di recessione, si vedono opportunità di crescita rilevanti nei prossimi anni per diverse società quotate.

EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVECOMMENTO

Nel primo semestre dell'anno il comparto ha registrato un rendimento positivo, superiore al parametro di riferimento. Il risultato realizzato è essenzialmente riconducibile al buon andamento della componente di tasso governativo dei paesi periferici e di credito, seppur ancora in un contesto caratterizzato da aumenti generalizzati dei tassi, dovuto a dinamiche inflattive e politiche monetarie restrittive delle principali banche mondiali.

In termini di scelte attive di gestione, il posizionamento del comparto è stato caratterizzato da un significativo sovrappeso di titoli societari rispetto al benchmark (composto al 100% da titoli governativi a breve termine) e da un sottopeso di duration: la durata media di portafoglio è stata inferiore al parametro di riferimento per la maggior parte del periodo di riferimento.

Per quanto attiene l'allocazione geografica, si è provveduto ad mantenere il peso dell'Italia al di sotto del parametro di riferimento, tuttavia è stata sovrappesata la parte brevissima della curva. Nel corso del semestre, sul comparto corporate, è stata leggermente ridotta l'esposizione, privilegiando anche in questo caso la parte brevissima della curva.

PROSPETTIVE

In termini prospettici, nei prossimi mesi ci si attende un progressivo peggioramento della congiuntura economica, per cui si ridurrà il sovrappeso sui titoli corporate. Considerando l'ormai prossimo picco dei rialzi della Banca Centrale Europea sarà mantenuta la neutralità della durata media di portafoglio rispetto al parametro di riferimento. Verrà anch'essa mantenuta la neutralità verso il paese Italia.

EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESGCOMMENTO

Nel primo semestre dell'anno il comparto ha registrato un rendimento positivo, superiore al parametro di riferimento. Il risultato realizzato è essenzialmente riconducibile al buon andamento della componente di credito, seppur ancora in un contesto caratterizzato da aumenti generalizzati dei tassi. In termini relativi, la performance realizzata è stata superiore al parametro di riferimento, prevalentemente grazie alla selezione di titoli ad alto merito creditizio e del leggero sovrappeso su titoli ibridi industriali e componente high yield, la cui performance è stata positivamente influenzata dalla resilienza del quadro macro globale.

Durante il semestre, sono state selezionate emissioni caratterizzate da un buon livello di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (ESG), mantenendo una durata media di portafoglio in linea al parametro di riferimento. Durante il periodo sono state effettuate operazioni di ribilanciamento settoriale spostando il focus di investimento verso titoli appartenenti a settori difensivi e verso titoli ibridi industriali meno esposti al rischio tasso e da un costante decremento della componente high yield, al fine di allineare il portafoglio al parametro di riferimento.

PROSPETTIVE

In termini prospettici, per l'incertezza legata alla crescita economica, si ridurrà la componente più rischiosa del fondo a favore di emissioni ad elevato merito creditizio e a settori più difensivi.

Si continuerà ad incrementare le esposizioni su aziende caratterizzate da un buon livello di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (ESG), attraverso attività sul mercato primario, ogni qualvolta se ne presentino le opportunità.

Relazione del Consiglio di Amministrazione (segue)**EUROFUNDLUX - FLOATING RATE**COMMENTO

La resilienza del quadro macro globale a fronte dell'imponente ciclo di rialzo dei tassi e la persistenza, pur se in calo, dell'inflazione hanno rappresentato i tratti caratterizzanti della congiuntura macro nel primo semestre.

Il quadro delineato è risultato piuttosto favorevole per il comparto che ha infatti realizzato una performance positiva e soddisfacente nel corso del semestre. Con riferimento all'operatività, è stata ulteriormente ridimensionata l'esposizione a titoli ad alto rendimento, concentrando l'esposizione su settori difensivi e nella componente ritenuta meno vulnerabile a possibili deterioramenti congiunturali. Per ciò che riguarda la componente ad alto merito di credito permane invece una visione positiva e, complice l'attività di mercato primario e l'utilizzo di derivati credito, ne è stata aumentata l'esposizione e la vita media residua. Con riferimento all'allocazione a titoli indicizzati all'inflazione, l'allocazione è stata leggermente ridimensionata soprattutto con riferimento all'area Euro a favore principalmente degli Stati Uniti.

PROSPETTIVE

Il focus delle banche centrali sul contenimento dell'inflazione continuerà nei prossimi mesi a fornire un supporto importante per la redditività del portafoglio, con il rischio però che l'importante restrizione monetaria attuata si ripercuota sulla congiuntura macro. Continuerà dunque verosimilmente la riduzione dell'esposizione di titoli indicizzati all'inflazione (in attesa di livelli più interessanti per riposizionarsi sul comparto). Anche l'esposizione a titoli ad alto rendimento potrebbe essere leggermente ridimensionata, mantenendo il focus sui settori più difensivi come pharma, gaming e infrastrutture. Continueremo a puntare sui titoli corporate ad elevato merito di credito, con particolare enfasi su quelli del settore bancario più senior.

EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESGCOMMENTO

Nel primo semestre il comparto ha registrato un rendimento positivo, grazie al buon andamento dei listini azionari, nonostante le costanti pressioni inflazionistiche, le politiche monetarie restrittive delle banche centrali e le continue tensioni sui mercati.

In termini relativi la performance è risultata leggermente al di sotto del parametro di riferimento a causa del sottopeso dei settori più ciclici rispetto ai difensivi.

Il maggior contributo alla performance è stato generato dal settore tecnologico, sulla scia delle aspettative legate al tema dell'intelligenza artificiale generativa. Molto positivo anche il contributo dei consumi discrezionali e industriali. Nel periodo l'esposizione azionaria è stata leggermente incrementata, mantenendo un sovrappeso su farmaceutici, industriali e tecnologici, sottopesando comunicazioni, consumi ciclici, finanziari e immobiliari. Sul piano geografico è stato preferito l'azionario europeo, mantenendo un sottopeso su Asia e Nordamerica e una neutralità sul Giappone. Nel corso dell'anno è stato ridotto il peso dei titoli a minore capitalizzazione, aumentando l'esposizione ai beni di consumo di prima necessità, servizi e tecnologia, con sottopesi relativi su consumi discrezionali, finanziari, immobiliari e comunicazioni.

PROSPETTIVE

Nella seconda parte dell'anno sarà mantenuta l'attuale struttura di portafoglio, privilegiando titoli con fondamentali di bilancio solidi, redditività superiore alla media ed elevato profilo di sostenibilità. L'allocazione settoriale e geografica non si discosterà in modo significativo dal parametro di riferimento, con una preferenza per le azioni statunitensi ed europee.

EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESGCOMMENTO

Nel corso del primo semestre, il fondo ha registrato una performance positiva grazie al contributo di tutte le principali classi di asset in portafoglio. Nonostante il forte aumento dei tassi di interesse degli ultimi mesi, le principali economie hanno mostrato resilienza durante il semestre. Ciò, unitamente a segnali di rallentamento dell'inflazione, almeno nella sua componente principale, ha spinto al rialzo i mercati azionari. I rendimenti dei titoli di Stato, d'altra parte, dopo un'iniziale diminuzione all'inizio dell'anno, hanno ripreso a crescere a causa di politiche monetarie ancora restrittive, volte a contenere un'inflazione in diminuzione, ma ancora su livelli troppo elevati rispetto alle aspettative delle autorità. Le componenti obbligazionarie più volatili hanno beneficiato della fase congiunturale più positiva rispetto alle aspettative iniziali, registrando un calo degli spread di credito.

In tale contesto, il fondo ha aumentato gradualmente l'esposizione al mercato azionario, sia attraverso investimenti diretti, sia riducendo la protezione delle opzioni put in portafoglio a seguito del rialzo del mercato azionario. Tuttavia, il beneficio derivante dall'esposizione al mercato azionario è stato parzialmente mitigato dai costi delle coperture.

Dal punto di vista geografico, si è preferita l'area statunitense rispetto a quella europea, anche se il divario tra le due aree si è ridotto nel corso del semestre. A livello settoriale, i maggiori pesi sono stati concentrati principalmente nei settori tecnologico, finanziario, sanitario e dei beni di lusso.

Sul fronte valutario, la gestione del peso del dollaro è stata condotta in modo tattico, con una leggera riduzione dell'esposizione nel corso del semestre.

PROSPETTIVE

Nella seconda metà dell'anno sarà mantenuto l'attuale posizionamento, caratterizzato da una diversificazione settoriale e tematica adeguata. La selezione delle aziende continuerà a privilegiare quelle con bilanci solidi, margini elevati e revisioni positive degli utili. La presenza di opzioni put avrà lo scopo di limitare gli effetti di possibili correzioni di mercato, che non possono essere esclusi nell'attuale contesto, mentre la gestione dell'esposizione valutaria sarà condotta in modo tattico.

Relazione del Consiglio di Amministrazione (segue)

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026

COMMENTO

Il primo semestre dell'anno ha visto i mercati del credito registrare performance positive, in particolare nel segmento dei bond ad alto rendimento.

La crisi delle banche regionali statunitensi, prima, e la vicenda Credit Suisse, dopo, hanno comportato un'elevata volatilità e ripercussioni negative sul settore dei finanziari e in particolare sulla componente di portafoglio investita in debito subordinato bancario di nuova generazione (Additional Tier 1).

In seguito tali eventi hanno rappresentato un fattore favorevole per la classe di attivo obbligazionaria poiché hanno contribuito a limitare la propensione delle banche centrali ad aumentare in maniera troppo aggressiva i tassi di interesse per contrastare l'inflazione.

Nell'ultima parte del semestre, un quadro macro più confortante e il segnale positivo legato alla ripresa cinese sono stati di grande supporto al mercato del credito.

Nel corso del primo semestre il fondo ha registrato un ritorno positivo, a seguito del restringimento generalizzato dei rendimenti su tutti i segmenti del mercato obbligazionario in cui il prodotto risulta investito.

In termini operativi la gestione ha avuto carattere prevalentemente tattico durante il semestre, impiegando gradualmente la porzione di liquidità presente all'interno del portafoglio.

A tale scopo, è stata frequente la partecipazione al mercato primario, tenendo sempre conto degli elementi di natura ambientale e sociale degli strumenti selezionati.

Tutti i comparti hanno contribuito positivamente alla performance del periodo con la componente ad alta duration che ha apportato il maggiore contributo al risultato.

PROSPETTIVE

In via prospettica, l'attività di gestione continuerà a porsi come obiettivo l'ottimizzazione del rendimento a scadenza, bilanciando la sensibilità del prodotto al rischio tasso con l'esposizione al rischio credito. A tale scopo, la composizione di portafoglio preserverà il proprio equilibrio tra strategie che combinano valutazioni tradizionali di natura finanziaria con considerazioni ambientali, sociali e di governance.

EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG

COMMENTO

Nel corso del primo semestre, il comparto ha registrato una performance positiva trainata dal buon recupero dei mercati azionari, supportato anche dall'andamento positivo dei dati economici aziendali. L'esposizione azionaria, che inizialmente era leggermente superiore al 70%, è stata incrementata per stabilizzarsi intorno all'80% come valore medio. L'allocazione settoriale non ha subito variazioni significative, ad eccezione di un aumento nel settore industriale. Il portafoglio è ben diversificato, con pesi significativi nei settori industriale, tecnologico, dei materiali e dei servizi di pubblica utilità. L'allocazione geografica, che inizialmente favoriva l'Europa rispetto al Nord America, è stata progressivamente modificata fino a raggiungere un equilibrio sostanziale tra le due aree. La parte obbligazionaria del portafoglio, gestita in modo complementare rispetto all'azionario, è stata investita in green bond e, in misura minore, in sustainability bond, che per loro natura indirizzano i capitali raccolti verso progetti con finalità ambientali. I rendimenti più elevati offerti dal mercato, anche per emissioni con un elevato rating di credito, hanno orientato l'attività di gestione verso un incremento della duration media del portafoglio, che, pur essendo gestita in modo dinamico, è gradualmente cresciuta fino a superare i 4 anni. È proseguita, seppur in misura limitata, la partecipazione al mercato primario di emissioni green bond, emessi da governi, enti governativi e sovranazionali, nonché da società con un elevato profilo di sostenibilità. I titoli verdi e sostenibili rappresentano la quasi totalità della componente obbligazionaria.

PROSPETTIVE

Nei prossimi mesi, si continuerà ad adottare un approccio gestionale focalizzato sulla selezione di società che adottano strategie volte a mitigare gli effetti del cambiamento climatico e ad avere un impatto positivo sugli obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (SDGs).

Nell'ambito obbligazionario, si darà ulteriore enfasi alla selezione di green e sustainable bond, con una particolare attenzione all'operatività sul mercato primario e quindi al finanziamento di progetti verdi e sostenibili. Si continuerà a utilizzare strumenti finanziari derivati legati ai tassi di interesse al fine di gestire attivamente e contenere la duration di questa tipologia di obbligazioni.

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025

COMMENTO

Il primo semestre dell'anno ha visto i mercati del credito registrare performance positive, in particolare nel segmento dei bond ad alto rendimento.

La crisi delle banche regionali statunitensi, prima, e la vicenda Credit Suisse, dopo, hanno comportato un'elevata volatilità e ripercussioni negative sul settore dei finanziari e in particolare sulla componente di portafoglio investita in debito subordinato bancario di nuova generazione (Additional Tier 1).

In seguito tali eventi hanno rappresentato un fattore favorevole per la classe di attivo obbligazionaria poiché hanno contribuito a limitare la propensione delle banche centrali ad aumentare in maniera troppo aggressiva i tassi di interesse per contrastare l'inflazione.

Nell'ultima parte del semestre, un quadro macro più confortante e il segnale positivo legato alla ripresa cinese sono stati di grande supporto al mercato del credito.

Relazione del Consiglio di Amministrazione (segue)

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025 (segue)

COMMENTO (segue)

Nel corso del primo semestre il fondo ha registrato un ritorno positivo, a seguito del restringimento generalizzato dei rendimenti su tutti i segmenti del mercato obbligazionario in cui il prodotto risulta investito.

In termini operativi la gestione ha avuto carattere prevalentemente tattico durante il semestre, impiegando gradualmente la porzione di liquidità presente all'interno del portafoglio. Si è così proceduto ad incrementare alcune posizioni contraddistinte da valutazioni particolarmente interessanti, conseguenti a trascorsi periodi di mercato caratterizzati da vendite generalizzate.

Tutti i comparti hanno contribuito positivamente alla performance del periodo.

PROSPETTIVE

In via prospettica, l'attività di gestione continuerà a porsi come obiettivo l'ottimizzazione del rendimento a scadenza, bilanciando la sensibilità del prodotto al rischio tasso con l'esposizione al rischio credito. Tale rischio potrà comunque essere modulato dinamicamente tramite l'utilizzo di strumenti derivati. L'attività di gestione si concentrerà anche nell'analisi e nella selezione delle opportunità che si presenteranno sul mercato primario.

EUROFUNDLUX - BOND INCOME

COMMENTO

Nel corso del primo semestre il comparto ha registrato un ritorno positivo, a seguito del restringimento generalizzato dei rendimenti su tutti i segmenti del mercato obbligazionario in cui il prodotto risulta investito. Il primo semestre dell'anno ha visto i mercati del credito registrare performance positive, in particolare nel segmento dei bond ad alto rendimento.

La crisi delle banche regionali statunitensi, prima, e la vicenda Credit Suisse, dopo, hanno comportato un'elevata volatilità sul settore dei finanziari e in particolare sulla componente di portafoglio investita in debito subordinato bancario di nuova generazione (AT1). Nella seconda parte del semestre tali eventi hanno rappresentato un fattore favorevole per la classe di attivo obbligazionaria poiché hanno contribuito a limitare la propensione delle banche centrali ad aumentare in maniera troppo aggressiva i tassi di interesse per contrastare l'inflazione.

Dal mese di maggio il comparto è in delega di gestione a Franklin Templeton che ha adottato un approccio volto ad incrementare sia la duration sia la componente investita in emittenti ad elevato merito creditizio sia l'esposizione ai governativi Europei a fronte di una decisa riduzione sui comparti relativi alle obbligazioni subordinate bancarie e dei mercati emergenti.

Tutti i comparti hanno contribuito positivamente alla performance del periodo con la componente ad elevata duration che ha apportato il maggiore contributo al risultato.

PROSPETTIVE

Nel medio termine ci si attende una crescita globale più rallentata e un'inflazione persistente, tendente a raggiungere il suo obiettivo nel 2024, costringendo la Fed a mantenere tassi di interesse alti per un periodo più prolungato. Pertanto, nella seconda parte dell'anno si manterrà l'attuale posizionamento in portafoglio ed eventualmente si provvederà a modificare la duration, qualora vi fossero condizioni di mercato favorevoli.

EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND

COMMENTO

Nel primo semestre dell'anno il comparto ha registrato un rendimento positivo, inferiore al parametro di riferimento. Il risultato realizzato è essenzialmente riconducibile al buon andamento della componente di tasso governativo dei paesi periferici, seppur ancora in un contesto caratterizzato da aumenti generalizzati dei tassi. Nel corso del semestre sono state effettuate diverse operazioni che hanno portato al ribilanciamento del peso di alcuni OICR presenti in portafoglio, dovuti a flussi di rimborso.

Anche in termini relativi la performance è risultata leggermente negativa principalmente per il contributo di alcuni comparti presenti in portafoglio che hanno mantenuto un sottopeso di periferici.

PROSPETTIVE

In via prospettica si intende mantenere una struttura di portafoglio allineata al benchmark di riferimento con interventi tattici qualora si presentino rischi o nuove opportunità sui mercati finanziari.

Relazione del Consiglio di Amministrazione (segue)

EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME

COMMENTO

Nel corso del primo semestre il fondo ha registrato una performance positiva, grazie al contributo di tutte le principali asset class in portafoglio. La tenuta mostrata dalle principali economie nel corso del semestre, nonostante il forte rialzo dei tassi di interesse degli ultimi mesi, unitamente a segnali di rallentamento della dinamica inflazionistica, quanto meno nella sua componente headline, ha spinto al rialzo i listini azionari. I rendimenti governativi, invece, dopo una fase di deciso calo a inizio anno, sono tornati a crescere, a fronte di politiche monetarie ancora restrittive, orientate al contenimento di un'inflazione in fase calante, ma ancora su livelli troppo elevati rispetto alle aspettative delle autorità. Le componenti obbligazionarie più volatili hanno beneficiato della fase congiunturale più positiva rispetto alle aspettative di inizio anno, facendo registrare movimenti di riduzione degli spread di credito. In tale contesto il fondo ha visto progressivamente aumentare l'esposizione alla componente azionaria, sia attraverso investimenti diretti, sia per effetto della riduzione dei delta delle put in portafoglio a seguito del rialzo del mercato azionario. Tuttavia il beneficio derivante dall'esposizione alla componente azionaria è stato detratto in parte dal costo delle coperture. Da un punto di vista geografico si è preferita l'area statunitense a quella europea mentre, sebbene il gap tra le due aree si sia ridotto nel corso del semestre. A livello settoriale i maggiori pesi sono stati prevalentemente concentrati sui settori tecnologia, finanza, salute e beni voluttuari. In ambito obbligazionario rendimenti più elevati offerti dal mercato anche su emissioni ad elevato standing creditizio hanno orientato l'attività di gestione verso un allungamento della duration media di portafoglio, portata inizialmente attorno a 6 anni e poi leggermente ridotta, dato il tracciato incerto su cui si sono mosse la dinamica dei prezzi e l'orientamento comunque restrittivo delle banche centrali, decise a contenere il fenomeno inflazionistico. L'esposizione ai segmenti più rischiosi del mercato obbligazionario - emergenti, high yield, ibridi e subordinati - è stata mantenuta stabile in tutto il periodo. Sul fronte valutario il peso del dollaro è stato gestito tatticamente, riducendo leggermente l'esposizione nel corso del semestre.

PROSPETTIVE

Nella seconda parte dell'anno sarà mantenuto l'attuale posizionamento, caratterizzato da un'adeguata diversificazione settoriale e tematica. L'attività di selezione continuerà a privilegiare aziende con bilanci solidi, margini elevati e revisioni positive degli utili. La presenza di opzioni put avrà la funzione di limitare gli effetti di possibili correzioni di mercato che non sono da escludere nell'attuale contesto. La duration di portafoglio verrà mantenuta a livelli elevati, mentre l'esposizione valutaria verrà gestita in modo tattico.

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024

COMMENTO

Il primo semestre dell'anno ha visto i mercati del credito registrare performance positive, in particolare nel segmento dei bond ad alto rendimento.

La crisi delle banche regionali statunitensi, prima, e la vicenda Credit Suisse, dopo, hanno comportato un'elevata volatilità e ripercussioni negative sul settore dei finanziari e in particolare sulla componente di portafoglio investita in debito subordinato bancario di nuova generazione (Additional Tier 1).

In seguito tali eventi hanno rappresentato un fattore favorevole per la classe di attivo obbligazionaria poiché hanno contribuito a limitare la propensione delle banche centrali ad aumentare in maniera troppo aggressiva i tassi di interesse per contrastare l'inflazione.

Nell'ultima parte del semestre, un quadro macro più confortante e il segnale positivo legato alla ripresa cinese sono stati di grande supporto al mercato del credito.

Nel corso del primo semestre il comparto ha registrato un ritorno positivo, a seguito del restringimento generalizzato dei rendimenti su tutti i comparti del mercato obbligazionario in cui il prodotto è investito.

Dato il prossimo raggiungimento della data target, l'operatività del semestre ha avuto carattere prevalentemente tattico, senza che sia variata significativamente la composizione del portafoglio in termini di allocazione fra i vari comparti del reddito fisso.

In termini operativi si è proceduti con il progressivo impiego della liquidità proveniente dai continui flussi di sottoscrizione, in misura proporzionale al portafoglio modello del mandato.

Tutti i comparti hanno contribuito positivamente alla performance del periodo.

PROSPETTIVE

In via prospettica, con l'avvicinarsi della data target nel corso del prossimo anno, l'attività di gestione si porrà come obiettivo la minimizzazione della sensibilità del prodotto ai diversi fattori di rischio e il consolidamento delle performance accumulate dalla partenza del mandato.

Prospetto del patrimonio netto al 30 giugno 2023

	Rendiconto finanziario consolidato	EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY	EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG
Note	EUR	EUR	EUR
Attivo			
Portafoglio titoli al costo	3.862.246.312,64	54.731.143,24	118.489.332,28
Plusvalenza / (minusvalenza) non realizzata su titoli	(117.037.801,19)	1.824.773,80	14.908.578,35
Portafoglio titoli al valore di rivalutazione	3.745.208.511,45	56.555.917,04	133.397.910,63
Opzioni (posizioni lunghe) al valore di rivalutazione	10.896.063,71	-	1.053.950,00
Liquidità disponibile	54.798.330,58	550.260,91	8.686.729,05
Vendite non regolate	9.985.150,22	-	3.676.710,50
Sottoscrizioni non regolate	3.949.316,28	38.520,69	51.515,77
Crediti di imposta al netto delle ritenute	965.828,50	-	521.416,00
Crediti su contratti finanziari differenziali	49.813,71	-	-
Attivo su swap	120.555,59	-	-
Plusvalenza netta non realizzata su contratti a termine	97.202,91	-	-
Plusvalenza netta non realizzata su Credit Default Swaps	3.303.299,25	-	-
Plusvalenza netta non realizzata su contratti finanziari differenziali	158.887,02	-	-
Interessi e dividendi ad avere	24.975.491,70	162.170,81	123.934,31
Altre attività	73.675,76	669,24	2.427,90
Attivo totale	3.854.582.126,68	57.307.538,69	147.514.594,16
Passivo			
Scoperti e altri passivi di banca ('margin call')	6.417.765,22	-	3.024.425,08
Ratei passivi	1.746.053,97	24.969,74	76.113,70
Opzioni (posizioni corte) al valore di rivalutazione	3.533.676,66	-	266.000,00
Riacquisto di azioni del Fondo non regolati	13.139.426,37	140.591,84	-
Da pagare sui rimborsi	1.962.500,48	15.975,18	93.065,75
Debiti su swaps	8.333,34	-	-
Debiti su contratti finanziari differenziali	117.774,65	-	-
Commissioni di gestione non regolate	5 3.984.293,31	99.620,25	230.997,08
Minusvalenza netta non realizzata su contratti a termine su valute	1.791.501,81	-	-
Minusvalenza netta non realizzata su contratti a termine	256.085,53	-	-
Minusvalenza netta non realizzata su 'Credit Default Swap'	31.342,33	-	-
Altre passività	635,48	-	-
Commissioni di performance non regolate	4.249.025,08	-	2.073,02
Tasse e spese	63.744,27	5.144,41	8.991,23
Passivo totale	37.302.158,50	286.301,42	3.701.665,86
Patrimonio netto alla fine del periodo	3.817.279.968,18	57.021.237,27	143.812.928,30

Le note allegare costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND

Prospetto del patrimonio netto al 30 giugno 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

Le note allegato costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Prospetto del patrimonio netto al 30 giugno 2023

	EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026	EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG	EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025
Note	EUR	EUR	EUR
Attivo			
Portafoglio titoli al costo	640.767.707,98	109.811.655,72	632.102.083,26
Plusvalenza / (minusvalenza) non realizzata su titoli	(85.029.186,82)	1.611.166,96	(52.412.366,56)
Portafoglio titoli al valore di rivalutazione	555.738.521,16	111.422.822,68	579.689.716,70
Opzioni (posizioni lunghe) al valore di rivalutazione	-	-	-
Liquidità disponibile	5.785.032,23	1.315.737,63	7.687.231,06
Vendite non regolate	-	-	-
Sottoscrizioni non regolate	183.750,04	22.230,32	1.421.815,75
Crediti di imposta al netto delle ritenute	-	37.855,83	-
Crediti su contratti finanziari differenziali	-	-	-
Attivo su swap	-	-	111.111,12
Plusvalenza netta non realizzata su contratti a termine	-	34.230,00	-
Plusvalenza netta non realizzata su Credit Default Swaps	-	-	3.303.299,25
Plusvalenza netta non realizzata su contratti finanziari differenziali	-	-	-
Interessi e dividendi ad avere	7.471.410,63	206.849,10	7.417.962,37
Altre attività	-	1.541,79	8.464,23
Attivo totale	569.178.714,06	113.041.267,35	599.639.600,48
Passivo			
Scoperti e altri passivi di banca ('margin call')	-	-	1.460.500,52
Ratei passivi	227.297,74	42.865,04	296.122,56
Opzioni (posizioni corte) al valore di rivalutazione	-	-	-
Riacquisto di azioni del Fondo non regolati	-	-	-
Da pagare sui rimborsi	48.776,96	4.288,94	23.603,58
Debiti su swaps	-	-	-
Debiti su contratti finanziari differenziali	-	-	-
Commissioni di gestione non regolate	5	559.574,51	147.226,93
Minusvalenza netta non realizzata su contratti a termine su valute	767.997,33	-	338.792,85
Minusvalenza netta non realizzata su contratti a termine	-	-	-
Minusvalenza netta non realizzata su 'Credit Default Swap'	-	-	-
Altre passività	24,79	-	-
Commissioni di performance non regolate	-	-	-
Tasse e spese	123,41	1.010,91	15.951,14
Passivo totale	1.603.794,74	195.391,82	2.720.558,54
Patrimonio netto alla fine del periodo	567.574.919,32	112.845.875,53	596.919.041,94

Le note allegato costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Prospetto del patrimonio netto al 30 giugno 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

Le note allegato costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Risultati di gestione e variazioni del patrimonio netto per il periodo 30 giugno 2023

	Note	Rendiconto finanziario consolidato	EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY	EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG
		EUR	EUR	EUR
Ricavi				
Dividendi (al netto delle ritenute)		15.496.851,41	330.716,37	3.605.355,73
Interessi su titoli obbligazionari, netto		41.018.106,24	-	-
Interessi bancari		666.366,90	16.026,71	58.584,12
Interessi su swap		2.016.138,93	-	-
Interessi su contratti finanziari differenziali		402.254,51	-	-
Altri ricavi		12.366,00	1.807,80	-
Totale proventi		59.612.083,99	348.550,88	3.663.939,85
Spese				
Commissioni di gestione	5	25.082.868,56	593.373,53	1.435.357,81
Commissioni della banca depositaria		542.461,61	7.345,20	20.920,24
Commissioni di performance	5	4.249.025,06	-	2.073,02
Commissioni per i servizi amministrativi		2.865.837,35	51.300,77	122.253,79
Compensi per prestazioni professionali		441.320,96	7.524,10	18.580,76
Costi di transazione	8	965.433,81	78.287,70	140.690,38
Tassa di abbonamento	7	843.750,98	9.595,17	36.206,55
Interessi passivi e spese bancarie		319.366,49	7.060,25	14.509,02
Spese su swap		201.388,90	-	-
Commissioni degli Agenti incaricati dei pagamenti in Italia	6	921.074,21	15.823,27	40.530,40
Spese di stampa e diffusione		85.141,69	1.193,37	3.370,82
Spese su contratti finanziari differenziali		1.036.235,55	-	-
Altre spese		248.021,93	4.881,90	6.962,20
Spese totali		37.801.927,10	776.385,26	1.841.454,99
Utile / (perdita) netto da investimenti		21.810.156,89	(427.834,38)	1.822.484,86
Utile / (perdita) netto realizzato da:				
Investimenti in titoli		(43.609.713,51)	(1.964.862,67)	2.342.090,45
Operazioni su cambi		(555.795,82)	(32.443,52)	(1.773,90)
Contratti a termine		(3.227.155,65)	-	-
Contratti a termine su valute		18.806.234,29	-	-
Swaps		(1.238.743,78)	-	-
Contratti finanziari differenziali		(641.377,04)	-	-
Opzioni		(17.411.066,55)	-	1.334.753,45
Plusvalenza / (minusvalenza) realizzata per la periodo		(26.067.461,17)	(2.425.140,57)	5.497.554,86
Variazione netta nella plusvalenza / (minusvalenza) non realizzata su:				
Investimenti in titoli		142.699.860,75	3.441.673,02	3.897.714,20
Contratti a termine		(1.909.160,48)	-	-
Contratti a termine su valute		(16.277.295,28)	-	-
Swaps		2.268.484,68	-	-
Opzioni		4.921.833,44	-	510.307,12
Contratti finanziari differenziali		32.666,34	-	-
Aumento / (Diminuzione) del patrimonio netto da operazioni		105.668.928,28	1.016.532,45	9.905.576,18
Sottoscrizione		837.325.417,37	4.753.542,32	123.828.235,25
Rimborsi		(676.293.925,05)	(3.844.625,11)	(147.665.634,66)
Dividendi distribuiti	12	(4.109.005,79)	-	-
Patrimonio netto alla fine dell periodo		3.554.688.553,37	55.095.787,61	157.744.751,53
Patrimonio netto alla fine del periodo		3.817.279.968,18	57.021.237,27	143.812.928,30

Le note allegare costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Risultati di gestione e variazioni del patrimonio netto per il periodo 30 giugno 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

Le note allegato costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Risultati di gestione e variazioni del patrimonio netto per il periodo 30 giugno 2023

		EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026	EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG	EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025
	Note	EUR	EUR	EUR
Ricavi				
Dividendi (al netto delle ritenute)		249.726,76	968.276,92	-
Interessi su titoli obbligazionari, netto		10.847.224,52	138.187,59	12.246.876,04
Interessi bancari		103.835,21	19.613,33	51.355,83
Interessi su swap		-	-	1.806.944,46
Interessi su contratti finanziari differenziali		-	-	-
Altri ricavi		847,31	202,15	355,91
Totale proventi		11.201.633,80	1.126.279,99	14.105.532,24
Spese				
Commissioni di gestione	5	3.369.358,43	889.305,47	3.463.784,86
Commissioni della banca depositaria		73.120,09	14.852,15	75.204,27
Commissioni di performance	5	-	-	-
Commissioni per i servizi amministrativi		381.648,33	87.279,28	402.662,79
Compensi per prestazioni professionali		63.538,76	12.951,47	69.401,83
Costi di transazione	8	-	105.136,37	-
Tassa di abbonamento	7	141.125,77	25.320,21	146.549,36
Interessi passivi e spese bancarie		45.412,85	7.631,45	65.823,40
Spese su swap		-	-	-
Commissioni degli Agenti incaricati dei pagamenti in Italia	6	157.474,04	28.430,90	161.876,76
Spese di stampa e diffusione		11.678,26	2.378,86	11.612,42
Spese su contratti finanziari differenziali		-	-	-
Altre spese		13.523,91	11.586,86	15.609,79
Spese totali		4.256.880,44	1.184.873,02	4.412.525,48
Utile / (perdita) netto da investimenti		6.944.753,36	(58.593,03)	9.693.006,76
Utile / (perdita) netto realizzato da:				
Investimenti in titoli		(8.355.732,10)	(4.123.227,07)	(16.880.548,32)
Operazioni su cambi		(294.244,17)	(41.980,19)	71.931,73
Contratti a termine		-	586.738,60	-
Contratti a termine su valute		9.126.162,97	10.200,31	4.594.470,24
Swaps		-	-	(1.052.576,02)
Contratti finanziari differenziali		-	-	-
Opzioni		-	(3.919.856,85)	-
Plusvalenza / (minusvalenza) realizzata per la periodo		7.420.940,06	(7.546.718,23)	(3.573.715,61)
Variazione netta nella plusvalenza / (minusvalenza) non realizzata su:				
Investimenti in titoli		11.499.355,57	9.967.173,97	20.871.072,92
Contratti a termine		-	(581.450,00)	-
Contratti a termine su valute		(8.247.137,30)	-	(4.099.277,16)
Swaps		-	-	2.181.081,49
Opzioni		-	2.342.055,47	-
Contratti finanziari differenziali		-	-	-
Aumento / (Diminuzione) del patrimonio netto da operazioni		10.673.158,33	4.181.061,21	15.379.161,64
Sottoscrizione		37.256.889,63	3.220.269,99	230.662.893,21
Rimborsi		(31.338.648,34)	(7.614.049,78)	(199.057.468,91)
Dividendi distribuiti	12	-	-	-
Patrimonio netto alla fine dell periodo		550.983.519,70	113.058.594,11	549.934.456,00
Patrimonio netto alla fine del periodo		567.574.919,32	112.845.875,53	596.919.041,94

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Risultati di gestione e variazioni del patrimonio netto per il periodo 30 giugno 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

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Prospetto delle variazioni nel numero di azioni per il periodo chiuso

	Azioni in circolazione all'inizio del periodo	Numero di azioni sottoscritte	Numero di azioni rimborsate	Azioni in circolazione alla fine del periodo
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

Le note allegato costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Prospetto delle variazioni nel numero di azioni per il periodo chiuso (segue)

	Azioni in circolazione all'inizio del periodo	Numero di azioni sottoscritte	Numero di azioni rimborsate	Azioni in circolazione alla fine del periodo
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

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Statistiche

		30 giugno 2023	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021
EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY				
Valore di inventario (NAV)	EUR	57.021.237,27	55.095.787,61	66.272.916,47
Valore d'inventario netto per azione				
Classe A	EUR	23,21	22,79	28,75
Numero di azioni				
Classe A		2.456.633,15	2.417.792,85	2.305.030,75
EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG				
Valore di inventario (NAV)	EUR	143.812.928,30	157.744.751,53	185.293.661,38
Valore d'inventario netto per azione				
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
Numero di azioni				
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				
Valore di inventario (NAV)	EUR	85.676.278,74	88.873.214,03	125.444.875,35
Valore d'inventario netto per azione				
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
Numero di azioni				
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				
Valore di inventario (NAV)	EUR	190.472.185,70	202.296.143,81	254.525.956,71
Valore d'inventario netto per azione				
Classe A	EUR	11,16	11,09	11,48
Classe B	EUR	11,74	11,65	12,04
Numero di azioni				
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				
Valore di inventario (NAV)	EUR	57.191.665,83	53.564.026,13	71.009.930,52
Valore d'inventario netto per azione				
Classe A	EUR	9,71	9,57	11,42
Classe B	EUR	8,76	8,62	10,24
Numero di azioni				
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				
Valore di inventario (NAV)	EUR	245.420.810,42	269.293.365,16	277.114.541,33

Statistiche (segue)

		30 giugno 2023	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021
EUROFUNDLUX - FLOATING RATE (segue)				
Valore d'inventario netto per azione				
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
Numero di azioni				
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				
Valore di inventario (NAV)				
	EUR	303.237.566,79	263.309.739,50	272.164.314,95
Valore d'inventario netto per azione				
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
Numero di azioni				
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				
Valore di inventario (NAV)				
	EUR	85.744.286,79	91.849.207,73	104.047.673,02
Valore d'inventario netto per azione				
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
Numero di azioni				
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				
Valore di inventario (NAV)				
	EUR	567.574.919,32	550.983.519,70	665.252.109,28
Valore d'inventario netto per azione				
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	-
Numero di azioni				
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				
Valore di inventario (NAV)				
	EUR	112.845.875,53	113.058.594,11	135.223.558,03
Valore d'inventario netto per azione				
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

Statistiche (segue)

		30 giugno 2023	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021
EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG (segue)				
Classe P	EUR	10,29	9,89	11,63
Numero di azioni				
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				
Valore di inventario (NAV)	EUR	596.919.041,94	549.934.456,00	524.690.319,96
Valore d'inventario netto per azione				
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	-
Numero di azioni				
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				
Valore di inventario (NAV)	EUR	329.807.974,38	353.824.509,50	414.858.926,95
Valore d'inventario netto per azione				
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
Numero di azioni				
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				
Valore di inventario (NAV)	EUR	30.968.030,14	33.595.581,75	45.459.396,30
Valore d'inventario netto per azione				
Classe B	EUR	9,74	9,61	11,69
Numero di azioni				
Classe B		3.178.691,60	3.496.227,18	3.890.001,17
EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME				
Valore di inventario (NAV)	EUR	777.029.336,92	624.186.071,77	829.267.825,98
Valore d'inventario netto per azione				
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
Numero di azioni				
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				
Valore di inventario (NAV)	EUR	233.557.830,11	147.079.585,04	53.070.614,77

Statistiche (segue)

		30 giugno 2023	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024 (segue)				
Valore d'inventario netto per azione				
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
Numero di azioni				
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 (nella EUR)

Portafoglio titoli al 30 giugno 2023

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
Titoli negoziabili quotati nel listino ufficiale di una borsa valori				
Azioni				
Brasile				
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
Cina				
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	MINIH 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
Corea del 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
Filippine				
317.390,00	ROBINSONS RETAIL HOLDINGS IN	PHP	286.669,23	0,50
			286.669,23	0,50
Hong-Kong				
158.600,00	AIA GROUP LTD	HKD	1.481.200,86	2,60
			1.481.200,86	2,60
India				
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
Indonesia				
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
Lussemburgo				
3.351,00	GLOBANT SA	USD	543.035,27	0,95
			543.035,27	0,95
Messico				
135.600,00	GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	MXN	1.032.389,72	1,81
239.300,00	ORBIA 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
Perù				
5.075,00	CREDICORP LTD	USD	680.488,59	1,19
			680.488,59	1,19
Regno Unito				
66.007,00	ANTOFAGASTA PLC	GBP	1.104.897,29	1,94
			1.104.897,29	1,94
Singapore				
4.469,00	SEA LTD-ADR	USD	233.454,31	0,41
			233.454,31	0,41
Stati Uniti d'America				
1.716,00	EPAM SYSTEMS INC	USD	354.105,74	0,62
			354.105,74	0,62
Sudafrica				
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

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
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
Titoli negoziabili scambiati in un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Taiwan				
63.000,00	GLOBALWAFERS CO LTD	TWD	927.296,18	1,62
			927.296,18	1,62
			927.296,18	1,62
Fondi				
Fondi di investimento				
Irlanda				
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
Totale portafoglio titoli			56.555.917,04	99,18

Riepilogo del patrimonio netto

	Valore	% NAV
Totale portafoglio titoli	56.555.917,04	99,18
Liquidità presso banche	550.260,91	0,97
Altre attività e passività	(84.940,68)	(0,15)
Totale patrimonio netto	57.021.237,27	100,00

Le note allegare costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY (nella EUR)

Scomposizione del portafoglio per settore e per paese

Allocazione per paese	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Cina	21,27	21,10
Corea del Sud	16,75	16,60
Taiwan	13,20	13,09
India	11,73	11,64
Irlanda	9,03	8,96
Brasile	6,88	6,83
Sudafrica	4,60	4,56
Messico	4,41	4,37
Indonesia	3,85	3,82
Hong-Kong	2,62	2,60
Altri	5,66	5,61
	100,00	99,18

Allocazione per settore	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Industria elettrica ed elettronica	26,48	26,24
Banche	17,18	17,03
Internet	14,66	14,55
Fondi di investimento	9,03	8,96
Energia	6,55	6,50
Assicurazioni	5,55	5,50
Componentistica e ricambi auto	5,19	5,16
Chimica	2,81	2,79
Telecomunicazioni	2,54	2,52
Servizi finanziari	2,38	2,36
Distribuzione e vendita all'ingrosso	2,26	2,24
Altri	5,37	5,33
	100,00	99,18

Dieci partecipazioni principali

Dieci partecipazioni principali	Settore	Valore di mercato EUR	% del patrimoni o netto
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Industria elettrica ed elettronica	5.487.167,44	9,62
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Industria elettrica ed elettronica	5.001.811,74	8,77
ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF	Fondi di investimento	3.776.213,11	6,62
HDFC BANK LTD-ADR	Banche	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	Banche	2.191.868,41	3,84
SK HYNIX INC	Industria elettrica ed elettronica	1.780.511,19	3,12
MEITUAN-CLASS B	Internet	1.699.411,76	2,98
RELIANCE INDS-SPONS GDR 144A	Energia	1.515.062,68	2,66

EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG (nella EUR)

Portafoglio titoli al 30 giugno 2023

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
Titoli negoziabili quotati nel listino ufficiale di una borsa valori				
Azioni				
Austria				
30.000,00	ANDRITZ AG	EUR	1.489.800,00	1,04
			1.489.800,00	1,04
Danimarca				
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
Finlandia				
400.000,00	NORDEA BANK ABP	SEK	3.918.933,78	2,73
			3.918.933,78	2,73
Francia				
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
Germania				
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
i Paesi Bassi				
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
Irlanda				
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
Italia				
100.000,00	ERG SPA	EUR	2.602.000,00	1,81
150.000,00	FINECOBANK 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
Norvegia				
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
Regno Unito				
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
Spagna				
100.000,00	EDP RENOVAVEIS SA	EUR	1.817.000,00	1,26
			1.817.000,00	1,26
Svezia				
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
Svizzera				
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
Totale portafoglio titoli			133.397.910,63	92,76

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG (nella EUR)

Strumenti finanziari derivati al 30 giugno 2023

Quantità	Denominazione	Valuta	Impegni in EUR	Valore di mercato nella EUR
Opzioni				
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
Totale Opzioni				787.950,00
Totale strumenti finanziari derivati				787.950,00

Riepilogo del patrimonio netto

		% NAV
Totale portafoglio titoli	133.397.910,63	92,76
Totale strumenti finanziari derivati	787.950,00	0,55
Liquidità presso banche	5.662.303,97	3,94
Altre attività e passività	3.964.763,70	2,75
Totale patrimonio netto	143.812.928,30	100,00

Le note allegare costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG (nella EUR)

Scomposizione del portafoglio per settore e per paese

Allocazione per paese	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Francia	28,05	26,02
Regno Unito	20,85	19,34
Svizzera	10,90	10,11
Danimarca	9,33	8,65
Norvegia	5,85	5,43
Italia	5,67	5,26
Germania	4,19	3,89
Irlanda	3,27	3,03
Svezia	3,24	3,01
i Paesi Bassi	3,23	2,99
Finlandia	2,94	2,73
Altri	2,48	2,30
	100,00	92,76

Allocazione per settore	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Cosmetica	28,07	26,03
Energia	12,06	11,19
Banche	10,39	9,63
Industria elettrica ed elettronica	8,86	8,22
Assicurazioni	7,25	6,73
Chimica	5,58	5,17
Componentistica e ricambi auto	4,75	4,41
Servizi diversi	3,83	3,55
Tessile	3,20	2,97
Servizi per l'industria alimentare	3,03	2,81
Servizi finanziari	2,51	2,33
Distribuzione e vendita all'ingrosso	2,36	2,19
Altri	8,11	7,53
	100,00	92,76

Dieci partecipazioni principali

Dieci partecipazioni principali	Settore	Valore di mercato EUR	% del patrimoni o netto
ASTRAZENECA PLC	Cosmetica	13.020.453,10	9,06
NOVO NORDISK A/S-B	Cosmetica	10.027.662,15	6,97
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industria elettrica ed elettronica	6.519.200,00	4,54
BNP PARIBAS	Banche	5.679.000,00	3,95
AXA SA	Assicurazioni	5.348.000,00	3,72
ABB LTD-REG	Industria elettrica ed elettronica	5.293.304,67	3,68
AIR LIQUIDE SA	Chimica	4.896.000,00	3,40
UNILEVER PLC	Cosmetica	4.733.762,10	3,29
ZURICH INSURANCE GROUP AG	Assicurazioni	4.324.324,32	3,01
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Tessile	4.275.000,00	2,97

EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE (nella EUR)

Portafoglio titoli al 30 giugno 2023

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV	Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
Titoli negoziabili quotati nel listino ufficiale di una borsa valori					Strumenti del mercato monetario				
Azioni					Italia				
Austria					8.000.000,00	ITALY BOTS 0% 22-14/07/2023*	EUR	7.991.760,00	9,33
25.000,00	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	780.250,00	0,91	7.000.000,00	ITALY BOTS 0% 22-14/11/2023*	EUR	6.911.694,30	8,06
			780.250,00	0,91	8.000.000,00	ITALY BOTS 0% 22-14/12/2023*	EUR	7.870.760,80	9,19
Danimarca								22.774.215,10	26,58
18.500,00	GN STORE NORD A/S	DKK	420.081,91	0,49	Obbligazioni e altri titoli di debito				
			420.081,91	0,49	Italia				
Germania					5.000.000,00	ITALY BTPS 0% 21-30/01/2024*	EUR	4.893.550,00	5,71
18.000,00	CTS EVENTIM AG + CO KGAA	EUR	1.034.100,00	1,21	4.006.520,00	ITALY BTPS I/L 0.25% 17-20/11/2023*	EUR	3.974.988,69	4,64
35.500,00	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	1.300.542,50	1,52	3.000.510,00	ITALY BTPS I/L 0.4% 16-11/04/2024*	EUR	2.991.178,42	3,49
35.000,00	INSTONE REAL ESTATE GROUP SE	EUR	182.350,00	0,21				11.859.717,11	13,84
3.800,00	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	1.287.060,00	1,50				11.859.717,11	13,84
14.500,00	SAP SE	EUR	1.789.010,00	2,09	Totale portafoglio titoli				
			5.593.062,50	6,53				83.466.231,20	97,42
i Paesi Bassi					* Vedere nota 13.				
5.100,00	FERRARI NV	EUR	1.509.600,00	1,76					
			1.509.600,00	1,76					
Italia									
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					
Norvegia									
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					
Stati Uniti d'America									
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					
Svizzera									
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					

Le note allegato costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE (nella EUR)

Strumenti finanziari derivati al 30 giugno 2023

Acquisto	Vendita	Scadenza	Impegni in EUR	Plusvalenza / (minusvalenza) non realizzata in nella EUR
Contratti a termine su valute				
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)

Totale Contratti a termine su valute **(196.870,91)**

Quantità	Denominazione	Acquisto/ Vendita	Valuta	Impegno nella EUR	Plusvalenza / (minusvalenza) non realizzata in nella EUR
----------	---------------	-------------------	--------	-------------------	--

Contratti per differenza

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

Quantità	Denominazione	Acquisto/ Vendita	Valuta	Impegno nella EUR	Plusvalenza / (minusvalenza) non realizzata in nella EUR
16.500,00	RANDSTAD HLDG PROV.DIVISION	Vendita	EUR	795.712,50	8.167,50
2.900,00	ROCHE HOLDING BJ	Vendita	CHF	812.612,06	6.754,20
60.000,00	RYANAIR HOLDINGS PLC	Acquisto	EUR	995.850,00	(3.450,00)
21.500,00	SALZGITTER AG	Vendita	EUR	706.060,00	43.824,00
8.000,00	SANOFI-AVENTIS SA	Vendita	EUR	785.600,00	(28.080,00)
5.300,00	SCHNEIDER ELECTRIC SA	Acquisto	EUR	882.238,00	(8.374,00)
114.000,00	SECURITAS AB SIE B	Vendita	SEK	850.918,81	(30.483,60)
10.500,00	SGS SA-REG	Vendita	CHF	909.666,51	13.221,74
15.500,00	SIEMENS HEALTHINEERS AG	Vendita	EUR	803.830,00	30.070,00
168.485,00	SNAM RETE GAS	Vendita	EUR	806.537,69	38.751,55
1.850,00	SONOVA HOLDING AG	Acquisto	CHF	451.483,02	(5.965,91)
40.000,00	STMICROELECTRONICS	Acquisto	EUR	1.822.600,00	(35.100,00)
6.800,00	STRAUMANN HOLDING AG-REG	Acquisto	CHF	1.011.239,18	30.456,59
135.000,00	SVENSKA HANDELSBANKEN AB A	Vendita	SEK	1.034.932,22	(2.398,98)
6.200,00	TELEPERFORMANCE	Acquisto	EUR	951.390,00	(40.145,00)
230.000,00	TESCO PLC	Acquisto	GBP	665.757,73	(47.042,12)
38.198,00	TIETOENATOR CORPORATION	Vendita	EUR	961.061,68	53.477,20
28.000,00	UMICORE SA	Vendita	EUR	716.520,00	70.000,00
10.000,00	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	Vendita	EUR	470.450,00	(5.450,00)
21.000,00	UNILEVER PLC	Vendita	EUR	1.001.910,00	(8.190,00)
5.400,00	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	Vendita	USD	871.350,14	14.654,91
37.000,00	UPM-KYMMENE CORP	Vendita	EUR	1.008.990,00	89.540,00
36.000,00	VEOLIA ENVIRONNEMENT	Acquisto	EUR	1.042.200,00	(7.560,00)
4.600,00	VINCI SA	Acquisto	EUR	489.348,00	(12.282,00)
3.500,00	VOLKSWAGEN AG-PFD	Vendita	EUR	430.290,00	(8.106,70)
8.100,00	WOLTERS KLUWER NV-	Vendita	EUR	942.030,00	(2.835,00)
					158.887,02

Totale Contratti per differenza **158.887,02**

Totale strumenti finanziari derivati **(37.983,89)**

Riepilogo del patrimonio netto

		% NAV
Totale portafoglio titoli	83.466.231,20	97,42
Totale strumenti finanziari derivati	(37.983,89)	(0,04)
Liquidità presso banche	3.191.886,71	3,73
Altre attività e passività	(943.855,28)	(1,11)
Totale patrimonio netto	85.676.278,74	100,00

Le note allegare costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE (nella EUR)

Scomposizione del portafoglio per settore e per paese

Allocazione per paese	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Italia	53,46	52,06
Stati Uniti d'America	33,68	32,82
Germania	6,70	6,53
Altri	6,16	6,01
	100,00	97,42

Allocazione per settore	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Titoli di stato	41,50	40,42
Industria elettrica ed elettronica	10,74	10,46
Banche	10,34	10,08
Informatica - software	7,71	7,53
Internet	3,68	3,58
Servizi finanziari	3,47	3,38
Componentistica e ricambi auto	3,03	2,95
Servizi diversi	3,03	2,95
Servizi per l'industria alimentare	2,71	2,64
Assicurazioni	2,56	2,50
Cosmetica	2,43	2,37
Settore immobiliare	2,44	2,37
Private Equity	2,03	1,98
Altri	4,33	4,21
	100,00	97,42

Dieci partecipazioni principali

Dieci partecipazioni principali	Settore	Valore di mercato EUR	% del patrimoni o netto
ITALY BOTS 0% 22-14/07/2023*	Titoli di stato	7.991.760,00	9,33
ITALY BOTS 0% 22-14/12/2023*	Titoli di stato	7.870.760,80	9,19
ITALY BOTS 0% 22-14/11/2023*	Titoli di stato	6.911.694,30	8,06
ITALY BTPS 0% 21-30/01/2024*	Titoli di stato	4.893.550,00	5,71
ITALY BTPS I/L 0.25% 17-20/11/2023*	Titoli di stato	3.974.988,69	4,64
ITALY BTPS I/L 0.4% 16-11/04/2024*	Titoli di stato	2.991.178,42	3,49
MICROSOFT CORP	Informatica - software	1.877.030,81	2,20
SAP SE	Informatica - software	1.789.010,00	2,09
UNICREDIT SPA	Banche	1.689.600,00	1,98
BROADCOM INC	Industria elettrica ed elettronica	1.544.759,61	1,81

* Vedere nota 13.

EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE (nella EUR)

Strumenti finanziari derivati al 30 giugno 2023

Quantità	Denominazione	Valuta	Impegni in EUR	Plusvalenza / (minusvalenza) non realizzata in nella EUR
coneratti a termine				
obbligazione a termine				
(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)
Totale coneratti a termine				(40.100,00)
Totale strumenti finanziari derivati				(40.100,00)

Riepilogo del patrimonio netto

		% NAV
Totale portafoglio titoli	188.309.798,40	98,86
Totale strumenti finanziari derivati	(40.100,00)	(0,02)
Liquidità presso banche	1.927.805,41	1,01
Altre attività e passività	274.681,89	0,15
Totale patrimonio netto	190.472.185,70	100,00

Le note allegare costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE (nella EUR)

Scomposizione del portafoglio per settore e per paese

Allocazione per paese	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Italia	37,63	37,19
Germania	21,16	20,92
Spagna	14,02	13,86
Francia	10,16	10,04
Lussemburgo	4,15	4,10
Belgio	3,46	3,43
i Paesi Bassi	2,55	2,52
Stati Uniti d'America	2,07	2,05
Altri	4,80	4,75
	100,00	98,86

Allocazione per settore	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Titoli di stato	68,56	67,78
Banche	12,28	12,13
Servizi diversi	3,01	2,98
Componentistica e ricambi auto	2,85	2,82
Servizi per l'industria alimentare	2,62	2,58
Altri	10,68	10,57
	100,00	98,86

Dieci partecipazioni principali

Dieci partecipazioni principali	Settore	Valore di mercato EUR	% del patrimoni o netto
ITALY BTPS 0% 21-30/01/2024*	Titoli di stato	11.744.520,00	6,17
BUNDESSCHATZANW 2.2% 22-12/12/2024	Titoli di stato	9.839.200,00	5,17
ITALY BTPS 0% 21-15/04/2024*	Titoli di stato	9.710.100,00	5,10
SPANISH GOVT 0% 21-31/05/2024*	Titoli di stato	9.675.800,00	5,09
ITALY BTPS 1.75% 22-30/05/2024	Titoli di stato	7.851.760,00	4,12
GERMAN T-BILL 0% 23-17/04/2024	Titoli di stato	7.776.160,00	4,08
ITALY BOTS 0% 22-13/10/2023*	Titoli di stato	6.932.596,30	3,64
BUNDESOBL-120 0% 20-11/04/2025*	Titoli di stato	6.619.130,00	3,48
ITALY BTPS 3.8% 23-15/04/2026	Titoli di stato	5.001.900,00	2,63
KFW 2.5% 22-19/11/2025	Banche	4.903.650,00	2,57

* Vedere nota 13.

EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG (nella EUR)

Portafoglio titoli al 30 giugno 2023

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
Titoli negoziabili quotati nel listino ufficiale di una borsa valori				
Obbligazioni e altri titoli di debito				
Austria				
200.000,00	ERSTE GROUP 17-31/12/2049	EUR	192.970,00	0,34
			192.970,00	0,34
Belgio				
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
Danimarca				
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
Finlandia				
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
Francia				
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	346.396,00	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	ILIAD 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	LVMH 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
658,00	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
75,00	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 ENVIRONNEMENT 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

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
451,00	WORLDLINE SA 0% 19-30/07/2026 CV	EUR	39.823,30	0,07
			13.991.845,69	24,47
Germania				
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
Giappone				
500.000,00	NIDECP CORP 0.046% 21-30/03/2026	EUR	447.990,00	0,78
			447.990,00	0,78
i Paesi Bassi				
250.000,00	ABB FINANCE BV 3.25% 23-16/01/2027	EUR	245.710,00	0,43
400.000,00	ABN AMRO BANK NV 4% 23-16/01/2028	EUR	391.476,00	0,68
100.000,00	AHOLD DELHAIZE 3.5% 23-04/04/2028	EUR	98.957,00	0,17
500.000,00	AIRBUS GROUP FIN 2.125% 14-29/10/2029	EUR	459.690,00	0,81
100.000,00	ASML HOLDING NV 0.25% 20-25/02/2030	EUR	81.391,00	0,14
500.000,00	COOPERATIEVE RAB 21-01/12/2027 FRN	EUR	436.605,00	0,76
100.000,00	DAIMLER TRUCK 3.875% 23-19/06/2026	EUR	99.533,00	0,17
500.000,00	DEUTSCHE BAHN FIN 0.75% 20-16/07/2035	EUR	364.535,00	0,64
200.000,00	DIGITAL DUTCH 1% 20-15/01/2032	EUR	140.586,00	0,25
400.000,00	ENEL FIN INTL NV 0.875% 22-17/01/2031	EUR	317.584,00	0,56
150.000,00	ESSITY CAPITAL 3% 22-21/09/2026	EUR	145.720,50	0,25
400.000,00	EXOR NV 0.875% 21-19/01/2031	EUR	313.692,00	0,55
250.000,00	GSK CONSUMER HEA 1.25% 22-29/03/2026	EUR	231.915,00	0,41
100.000,00	HEIMSTADEN BOST 1% 21-13/04/2028	EUR	67.743,00	0,12
100.000,00	HEINEKEN NV 3.875% 23-23/09/2024	EUR	99.855,00	0,17
200.000,00	IBERDROLA INTL 19-31/12/2049 FRN	EUR	193.732,00	0,34
300.000,00	ING GROEP NV 22-16/02/2027 FRN	EUR	274.374,00	0,48
300.000,00	ING GROEP NV 23-23/05/2034 FRN	EUR	298.971,00	0,52
200.000,00	NIBC BANK NV 0.875% 22-24/06/2027	EUR	167.468,00	0,29
100.000,00	NN GROUP NV 23-03/11/2043 FRN	EUR	99.672,00	0,17
200.000,00	ROCHE FINANCE EU 3.204% 23-27/08/2029	EUR	199.058,00	0,35
200.000,00	SIEMENS ENER FIN 4% 23-05/04/2026	EUR	195.226,00	0,34
700.000,00	SIEMENS FINAN 0.5% 20-20/02/2032	EUR	547.330,00	0,97
120.000,00	STELLANTIS NV 4.375% 23-14/03/2030	EUR	119.788,80	0,21
500.000,00	SWISSCOM FIN 0.375% 20-14/11/2028	EUR	336.900,00	0,59
400.000,00	THERMO FISHER 0% 21-18/11/2025	EUR	455.520,00	0,80
200.000,00	UNILEVER FINANCE 3.25% 23-23/02/2031	EUR	196.868,00	0,34
			6.579.900,30	11,51
Irlanda				
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% 21-15/09/2027	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
Italia				
400.000,00	ACEA SPA 0% 21-28/09/2025	EUR	363.468,00	0,64
200.000,00	AEROPORTI ROMA 1.625% 20-02/02/2029	EUR	173.410,00	0,30
200.000,00	ASSICURAZIONI 2.429% 20-14/07/2031	EUR	165.134,00	0,29
200.000,00	ASSICURAZIONI 5.399% 23-20/04/2033	EUR	201.390,00	0,35
350.000,00	AUTOSTRADA TORIN 1% 21-25/11/2026	EUR	311.381,00	0,54
300.000,00	AUTOSTRADE PER L 4.75% 23-24/01/2031	EUR	295.035,00	0,52
500.000,00	BANCO BPM SPA 4.875% 23-18/01/2027	EUR	495.215,00	0,88
200.000,00	ENEL SPA 21-31/12/2061 FRN	EUR	144.368,00	0,25
100.000,00	ENI SPA 21-31/12/2061 FRN	EUR	84.667,00	0,15
500.000,00	ERG SPA 0.875% 21-15/09/2031	EUR	384.820,00	0,67
350.000,00	FERRVIE DEL 4.125% 23-23/05/2029	EUR	345.796,50	0,60
400.000,00	FINECO BANK 21-21/10/2027 FRN	EUR	346.796,00	0,61
500.000,00	INTESA SANPAOLO 0.75% 21-16/03/2028	EUR	424.930,00	0,74
200.000,00	MEDIOBANCA SPA 23-14/03/2028 FRN	EUR	199.344,00	0,35
7.000,00	NEXI 1.625% 21-30/04/2026	EUR	6.357,75	0,01
250.000,00	PIRELLI & C SPA 4.25% 23-18/01/2028	EUR	245.610,00	0,43

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG (nella EUR)

Portafoglio titoli al 30 giugno 2023 (segue)

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
100.000,00	TELECOM ITALIA 1.625% 21-18/01/2029	EUR	76.344,00	0,13
500.000,00	TERNA SPA 1% 19-10/04/2026	EUR	464.365,00	0,81
500.000,00	UNICREDIT SPA 21-05/07/2029 FRN	EUR	417.030,00	0,73
			5.145.461,25	9,00
Lussemburgo				
250.000,00	BECTON DICKINSON 1.336% 21-13/08/2041	EUR	158.267,50	0,28
200.000,00	BLACKSTONE PROP 1.25% 20-26/04/2027	EUR	159.372,00	0,28
200.000,00	EUROCLEAR INVSTS 21-16/06/2051 FRN	EUR	149.958,00	0,26
500.000,00	HIGHLAND HOLDING 0.318% 21-15/12/2026	EUR	441.330,00	0,77
300.000,00	MEDTRONIC GLOBAL 1.75% 19-02/07/2049	EUR	188.355,00	0,33
400.000,00	NESTLE FIN INTL 1.75% 17-02/11/2037	EUR	329.320,00	0,58
300.000,00	PROLOGIS INTL II 3.125% 22-01/06/2031	EUR	264.834,00	0,46
100.000,00	TRATON FIN LUX 4% 23-16/09/2025	EUR	98.787,00	0,17
			1.790.223,50	3,13
Norvegia				
100.000,00	DNB BANK ASA 23-16/02/2027 FRN	EUR	97.848,00	0,17
500.000,00	MOWI ASA 20-31/01/2025 FRN	EUR	499.230,00	0,87
			597.078,00	1,04
Panama				
100.000,00	CARNIVAL CORP 7.625% 20-01/03/2026	EUR	96.545,00	0,17
			96.545,00	0,17
Regno Unito				
292.000,00	ASTRAZENECA PLC 3.625% 23-03/03/2027	EUR	290.756,08	0,51
500.000,00	BARCLAYS PLC 22-28/01/2028 FRN	EUR	432.885,00	0,76
100.000,00	BRITISH TELECOMM 2.75% 22-30/08/2027	EUR	95.354,00	0,17
300.000,00	BRITISH TELECOMM 3.75% 23-13/05/2031	EUR	291.855,00	0,51
200.000,00	COCA-COLA EUROPEAN P 1.75% 20-27/03/2026	EUR	188.926,00	0,33
300.000,00	CREDIT AGRICOLE 2.375% 14-20/05/2024	EUR	295.440,00	0,52
200.000,00	CREDIT SUISSE LD 0.45% 20-19/05/2025	EUR	183.468,00	0,32
200.000,00	DIAGEO FIN PLC 1.5% 18-22/10/2027	EUR	183.622,00	0,32
40.000,00	FIAT CHRYSLER AU 3.375% 20-07/07/2023	EUR	40.003,20	0,07
300.000,00	HSBC HOLDINGS 22-15/06/2027 FRN	EUR	285.366,00	0,50
200.000,00	INFORMA PLC 1.25% 19-22/04/2028	EUR	173.066,00	0,30
1.000.000,00	LINDE PLC 3.375% 23-12/06/2029	EUR	991.340,00	1,73
250.000,00	NATL GRID PLC 0.25% 21-01/09/2028	EUR	206.865,00	0,36
500.000,00	NATWEST MARKETS 1.375% 22-02/03/2027	EUR	448.345,00	0,78
200.000,00	SSE PLC 2.875% 22-01/08/2029	EUR	189.404,00	0,33
100.000,00	SSE PLC 22-21/04/2171 FRN	EUR	91.781,00	0,16
400.000,00	TESCO CORP TREAS 0.375% 21-27/07/2029	EUR	319.864,00	0,56
300.000,00	TRITAX EUROBOX P 0.95% 21-02/06/2026	EUR	252.915,00	0,44
			4.961.255,28	8,67
Repubblica Ceca				
200.000,00	CEZ AS 2.375% 22-06/04/2027	EUR	185.800,00	0,32
100.000,00	EP INFRASTRUCTUR 1.659% 18-26/04/2024	EUR	94.988,00	0,17
			280.788,00	0,49
Spagna				
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	MAPPFRE 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
Stati Uniti d'America				
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

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
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
Svezia				
250.000,00	ERICSSON LM 1.125% 22-08/02/2027	EUR	219.182,50	0,38
107.000,00	NORDEA BANK AB 23-10/02/2026 FRN	EUR	105.444,22	0,18
500.000,00	SBAB BANK AB 0.5% 22-08/02/2027	EUR	437.645,00	0,77
500.000,00	SKANDINAV ENSKIL 0.75% 22-09/08/2027	EUR	432.875,00	0,76
500.000,00	SVENSKA HANDELSBANKEN 1.375% 22-23/02/20	EUR	427.160,00	0,75
300.000,00	TELIA CO AB 0.125% 20-27/11/2030	EUR	230.388,00	0,40
300.000,00	VATTENFALL AB 0.05% 20-15/10/2025	EUR	274.644,00	0,48
300.000,00	VOLVO CAR AB 4.25% 22-31/05/2028	EUR	287.184,00	0,50
			2.414.522,72	4,22
Swizzera				
200.000,00	CREDIT SUISSE 20-02/04/2026 FRN	EUR	192.592,00	0,34
400.000,00	UBS GROUP 23-11/01/2031 FRN	EUR	388.148,00	0,68
			580.740,00	1,02
			56.647.320,84	99,05
Totale portafoglio titoli			56.647.320,84	99,05

Riepilogo del patrimonio netto

		% NAV
Totale portafoglio titoli	56.647.320,84	99,05
Liquidità presso banche	547.977,52	0,96
Altre attività e passività	(3.632,53)	(0,01)
Totale patrimonio netto	57.191.665,83	100,00

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG (nella EUR)

Scomposizione del portafoglio per settore e per paese

Allocazione per paese	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Francia	24,70	24,47
i Paesi Bassi	11,62	11,51
Stati Uniti d'America	11,37	11,26
Italia	9,08	9,00
Regno Unito	8,76	8,67
Germania	7,55	7,48
Spagna	5,91	5,86
Svezia	4,26	4,22
Finlandia	4,09	4,05
Lussemburgo	3,16	3,13
Belgio	2,46	2,44
Irlanda	2,02	2,00
Altri	5,02	4,96
	100,00	99,05

Allocazione per settore	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Banche	31,46	31,17
Energia	12,76	12,63
Telecomunicazioni	7,18	7,11
Servizi per l'industria alimentare	5,81	5,75
Cosmetica	5,53	5,47
Componentistica e ricambi auto	4,99	4,93
Assicurazioni	4,71	4,67
Servizi diversi	3,81	3,78
Settore immobiliare	3,03	2,99
Chimica	2,73	2,71
Trasporti	2,67	2,64
Industria elettrica ed elettronica	2,51	2,47
Macchinari diversi	2,38	2,37
Servizi finanziari	2,32	2,30
Altri	8,11	8,06
	100,00	99,05

Dieci partecipazioni principali

Dieci partecipazioni principali	Settore	Valore di mercato EUR	% del patrimoni o netto
LINDE PLC 3.375% 23-12/06/2029	Chimica	991.340,00	1,73
SOCIETE GENERALE 21-02/12/2027 FRN	Banche	865.150,00	1,51
BNP PARIBAS 21-30/05/2028 FRN	Banche	856.900,00	1,50
ORANGE 0.125% 20-16/09/2029	Telecomunicazioni	570.808,00	1,00
SIEMENS FINAN 0.5% 20-20/02/2032	Macchinari diversi	547.330,00	0,97
SANOFI 1.25% 22-06/04/2029	Cosmetica	535.584,00	0,94
SUEZ 4.625% 22-03/11/2028	Energia	510.355,00	0,89
MOWI ASA 20-31/01/2025 FRN	Servizi per l'industria alimentare	499.230,00	0,87
MET LIFE GLOB 4% 23-05/04/2028	Assicurazioni	497.165,00	0,88
SCHNEIDER ELEC 3.5% 23-12/06/2033	Industria elettrica ed elettronica	496.100,00	0,87

Le note allegato costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

EUROFUNDLUX - FLOATING RATE (nella EUR)

Portafoglio titoli al 30 giugno 2023

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV	Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
Titoli negoziabili quotati nel listino ufficiale di una borsa valori									
Obbligazioni e altri titoli di debito									
Australia					Nuova Zelanda				
1.000.000,00	MACQUARIE BK LTD 22-21/03/2025 FRN	USD	923.625,84	0,37	800.000,00	MOWI ASA 20-31/01/2025 FRN	EUR	798.768,00	0,33
			923.625,84	0,37				1.713.365,97	0,70
Canada					Portogallo				
2.400.000,00	BANK OF MONTREAL 23-06/06/2025 FRN	EUR	2.400.720,00	0,98	1.000.000,00	BANK NEW ZEALAND 22-27/01/2027 FRN	USD	909.050,83	0,36
1.600.000,00	ROYAL BK CANADA 22-14/04/2025 FRN	USD	1.466.104,61	0,60				909.050,83	0,36
2.500.000,00	TORONTO DOM BANK 23-20/01/2025 FRN	EUR	2.504.325,00	1,02	2.000.000,00	AGUAS PORTUGAL 07-22/10/2027 FRN	EUR	1.920.900,00	0,78
			6.371.149,61	2,60				1.920.900,00	0,78
Danimarca					Regno Unito				
2.000.000,00	COLOPLAST FINANC 22-19/05/2024 FRN	EUR	2.007.420,00	0,82	500.000,00	ALLWYN ENTERTAIN 22-15/02/2028 FRN	EUR	498.450,00	0,20
			2.007.420,00	0,82	385.000,00	ASTRAZENECA PLC 18-17/08/2023 FRN	USD	353.509,80	0,14
Francia					Singapore				
3.400.000,00	ALD SA 23-21/02/2025 FRN	EUR	3.403.842,00	1,39	2.000.000,00	DEUTSCHE BK/SG 18-19/03/2025 FRN	USD	1.780.777,88	0,73
1.500.000,00	AXA SA 04-29/01/2049 FRN	USD	1.125.017,22	0,46				1.780.777,88	0,73
3.281.000,00	AXA SA 04-29/10/2049 FRN	EUR	2.625.981,16	1,07	3.100.000,00	BANCO BILBAO VIZ 22-26/11/2025 FRN	EUR	3.129.109,00	1,27
3.000.000,00	CRED AGRICOLE SA 23-05/07/2026 FRN	USD	2.755.200,44	1,12	4.600.000,00	BANCO SANTANDER 21-29/01/2026 FRN	EUR	4.559.336,00	1,86
2.500.000,00	CRED AGRICOLE SA 23-07/03/2025 FRN	EUR	2.499.425,00	1,02	1.000.000,00	BANCO SANTANDER 22-05/05/2024 FRN	EUR	1.005.450,00	0,41
2.358.580,00	FRANCE O.A.T. 0.1% 19-01/03/2029*	EUR	2.302.257,10	0,94	3.000.000,00	BANCO SANTANDER 22-24/05/2024 FRN	USD	2.763.879,32	1,13
3.111.700,00	FRANCE O.A.T. I/L 0.25% 13-25/07/2024*	EUR	3.086.681,93	1,26				11.457.774,32	4,67
500.000,00	RCI BANQUE 17-04/11/2024 FRN	EUR	498.420,00	0,19	1.000.000,00	AMERICAN EXPRESS 22-03/05/2024 FRN	USD	918.694,04	0,37
1.500.000,00	RCI BANQUE 18-12/03/2025 FRN	EUR	1.487.010,00	0,61	2.100.000,00	AT&T INC 23-06/03/2025 FRN	EUR	2.102.058,00	0,86
1.315.000,00	SOCIETE GENERALE 22-21/01/2026 FRN	USD	1.190.100,06	0,48	9.500.000,00	BANK OF AMER CRP 21-22/09/2026 FRN	EUR	9.467.700,00	3,86
1.200.000,00	SOCIETE GENERALE 23-13/01/2025 FRN	EUR	1.200.276,00	0,49	1.000.000,00	BANK OF AMER CRP 21-24/08/2025 FRN	EUR	1.003.030,00	0,41
1.000.000,00	VILOGIA SA D HLM 21-27/07/2023 FRN	EUR	999.270,00	0,41	1.000.000,00	BMW US CAP LLC 22-01/04/2025 FRN	USD	917.711,35	0,37
			23.173.480,91	9,44	2.000.000,00	CITIGROUP INC 22-24/05/2025 FRN	USD	1.842.953,57	0,75
Germania					Stati Uniti d'America				
2.000.000,00	COMMERZBANK AG 21-24/11/2023 FRN	EUR	2.004.520,00	0,82	800.000,00	CULLINAN HOLDCO 21-15/10/2026 FRN	EUR	758.000,00	0,31
2.600.000,00	DAIMLER AG 17-03/07/2024	EUR	2.601.456,00	1,06	2.000.000,00	DAIMLER TRUCKS 21-14/12/2023 FRN	USD	1.836.047,21	0,75
1.234.810,00	DEUTSCHLAND I/L 0.1% 15-15/04/2026*	EUR	1.208.718,46	0,49	2.000.000,00	DAIMLER TRUCKS 22-05/04/2024 FRN	USD	1.839.540,80	0,75
2.353.037,62	DEUTSCHLAND I/L 0.1% 21-15/04/2033*	EUR	2.358.543,74	0,96	3.616.000,00	DEUTSCHE BANK NY 21-08/11/2023 FRN	USD	3.303.300,77	1,35
1.000.000,00	DT PFANDBRIEFBAN 20-28/07/2023 FRN	EUR	999.890,00	0,41	3.860.000,00	FORD MOTOR CRED 17-01/12/2024 FRN	EUR	3.793.260,60	1,55
289.000,00	PCF GMBH 21-15/04/2026 FRN	EUR	257.952,73	0,10	1.750.000,00	FORD MOTOR CRED 18-15/11/2023 FRN	EUR	1.745.660,00	0,71
1.000.000,00	VERTICAL MIDCO G 20-15/07/2027 FRN	EUR	991.330,00	0,41	550.000,00	GEN MOTORS FIN 21-15/10/2024 FRN	USD	499.780,96	0,20
800.000,00	WEPA HYGIENEPD 19-15/11/2026 FRN	EUR	771.360,00	0,31	4.953.000,00	GOLDMAN SACHS GP 21-19/03/2026 FRN	EUR	4.961.370,57	2,02
			11.193.770,93	4,56	500.000,00	GOLDMAN SACHS GP 21-21/10/2024 FRN	USD	456.587,23	0,18
i Paesi Bassi					Spagna				
1.000.000,00	ABB FINANCE BV 22-31/03/2024 FRN	EUR	1.003.230,00	0,41	3.100.000,00	BANCO SANTANDER 22-24/05/2024 FRN	USD	2.763.879,32	1,13
1.000.000,00	ABN AMRO BANK NV 23-10/01/2025 FRN	EUR	1.000.510,00	0,41	3.100.000,00	BANCO SANTANDER 22-24/05/2024 FRN	EUR	11.457.774,32	4,67
1.300.000,00	DAIMLER TRUCK 22-06/10/2023 FRN	EUR	1.300.910,00	0,53	3.100.000,00	BANCO SANTANDER 22-24/05/2024 FRN	USD	2.763.879,32	1,13
16.000,00	DEUTSCHE BAHN FIN 17-06/12/2024 FRN	EUR	16.039,52	0,01	3.860.000,00	BANCO SANTANDER 22-24/05/2024 FRN	EUR	11.457.774,32	4,67
3.800.000,00	Q-PARK HOLDING 20-01/03/2026 FRN	EUR	3.641.350,00	1,48	1.000.000,00	AMERICAN EXPRESS 22-03/05/2024 FRN	USD	918.694,04	0,37
3.252.000,00	THERMO FISHER 21-18/11/2023 FRN	EUR	3.250.439,04	1,32	2.100.000,00	AT&T INC 23-06/03/2025 FRN	EUR	2.102.058,00	0,86
1.000.000,00	TRIVIUM PACK FIN 19-15/08/2026 FRN	EUR	981.570,00	0,40	9.500.000,00	BANK OF AMER CRP 21-22/09/2026 FRN	EUR	9.467.700,00	3,86
4.300.000,00	VOLKSWAGEN INTFN 18-16/11/2024 FRN	EUR	4.356.846,00	1,78	1.000.000,00	BANK OF AMER CRP 21-24/08/2025 FRN	EUR	1.003.030,00	0,41
			15.550.894,56	6,34	1.000.000,00	BMW US CAP LLC 22-01/04/2025 FRN	USD	917.711,35	0,37
Irlanda					Singapore				
6.500.000,00	FCA BANK IE 22-24/03/2024 FRN	EUR	6.524.375,00	2,66	2.000.000,00	CITIGROUP INC 22-24/05/2025 FRN	USD	1.842.953,57	0,75
			6.524.375,00	2,66	800.000,00	CULLINAN HOLDCO 21-15/10/2026 FRN	EUR	758.000,00	0,31
Italia					Stati Uniti d'America				
4.000.000,00	INTESA SANPAOLO 19-13/03/2024 FRN	EUR	4.021.120,00	1,64	2.000.000,00	DAIMLER TRUCKS 21-14/12/2023 FRN	USD	1.836.047,21	0,75
8.750.000,00	INTESA SANPAOLO 20-29/06/2027 FRN	EUR	8.997.187,50	3,67	2.000.000,00	DAIMLER TRUCKS 22-05/04/2024 FRN	USD	1.839.540,80	0,75
2.500.000,00	INTESA SANPAOLO 23-17/03/2025 FRN	EUR	2.499.100,00	1,02	3.616.000,00	DEUTSCHE BANK NY 21-08/11/2023 FRN	USD	3.303.300,77	1,35
10.491.525,00	ITALY BTPL I/L 2.6% 07-15/09/2023*	EUR	10.492.469,24	4,28	3.860.000,00	FORD MOTOR CRED 17-01/12/2024 FRN	EUR	3.793.260,60	1,55
2.000.000,00	ITALY CCTS EU 22-15/10/2030 FRN*	EUR	1.964.980,00	0,80	1.750.000,00	FORD MOTOR CRED 18-15/11/2023 FRN	EUR	1.745.660,00	0,71
1.000.000,00	ITALY CCTS EU 23-15/10/2031 FRN*	EUR	999.300,00	0,41	550.000,00	GEN MOTORS FIN 21-15/10/2024 FRN	USD	499.780,96	0,20
1.000.000,00	LOTTO SPA/ROMA 23-01/06/2028 FRN	EUR	1.003.340,00	0,41	4.953.000,00	GOLDMAN SACHS GP 21-19/03/2026 FRN	EUR	4.961.370,57	2,02
4.656.000,00	MEDIOBANCA SPA 19-25/01/2024 FRN	EUR	4.664.846,40	1,90	500.000,00	GOLDMAN SACHS GP 21-21/10/2024 FRN	USD	456.587,23	0,18
1.000.000,00	SISAL PAY 19-17/12/2026 FRN	EUR	984.120,00	0,40	5.597.000,00	GOLDMAN SACHS GP 21-23/09/2027 FRN	EUR	5.553.903,10	2,26
800.000,00	SOFIMA HOLDING 20-15/01/2028 FRN	EUR	784.968,00	0,31	2.000.000,00	JOHN DEERE CAP 23-08/06/2026 FRN	USD	1.838.416,68	0,75
			36.411.431,14	14,84	3.625.000,00	JPMORGAN CHASE 17-15/05/2047 FRN	USD	2.742.428,94	1,12
Lussemburgo					Spagna				
700.000,00	ARENA LUX FIN 20-01/02/2027 FRN	EUR	652.057,00	0,27	1.000.000,00	JPMORGAN CHASE 22-24/02/2028 FRN	USD	916.480,69	0,37
6.430.000,00	ROSSINI SARL 19-30/10/2025 FRN	EUR	6.413.346,30	2,61	3.500.000,00	KRAFT HEINZ FOOD 23-09/05/2025 FRN	EUR	3.502.625,00	1,43
2.000.000,00	TRATON FIN LUX 22-21/07/2023 FRN	EUR	1.998.480,00	0,81	1.000.000,00	NEXTERA ENERGY 22-21/03/2024 FRN	USD	917.435,83	0,37
			9.063.883,30	3,69	745.000,00	SCIL IV LLC / SC 21-01/11/2026 FRN	EUR	727.768,15	0,30
Messico					Stati Uniti d'America				
2.540.000,00	PETROLEOS MEXICA 18-24/08/2023 FRN	EUR	2.526.614,20	1,03	2.000.000,00	TOYOTA MTR CRED 22-22/03/2024 FRN	USD	1.835.845,16	0,75
			2.526.614,20	1,03	2.500.000,00	TOYOTA MTR CRED 23-18/05/2026 FRN	USD	2.298.250,45	0,94
Norvegia					Svevia				
1.000.000,00	DNB BANK ASA 22-28/03/2025 FRN	USD	914.597,97	0,37	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
					Svizzera				
					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
					Totale				
								230.714.572,62	94,01

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

EUROFUNDLUX - FLOATING RATE (nella EUR)

Portafoglio titoli al 30 giugno 2023 (segue)

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
Fondi				
Fondi di investimento				
Lussemburgo				
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
Totale portafoglio titoli			244.273.582,62	99,53

* Vedere nota 13.

EUROFUNDLUX - FLOATING RATE (nella EUR)

Strumenti finanziari derivati al 30 giugno 2023

Quantità	Denominazione	Valuta	Impegni in EUR	Plusvalenza / (minusvalenza) non realizzata in nella EUR
conteratti a termine				
obbligazione a termine				
(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
Valuta Futuro				
25,00	EURO FX CURR FUT (CME) 18/09/2023	USD	2.864.344,64	(13.919,50)
				(13.919,50)
Totale conteratti a termine				18.430,50

Acquisto	Vendita	Scadenza	Impegni in EUR	Plusvalenza / (minusvalenza) non realizzata in nella EUR
Contratti a termine su valute				
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)
Totale Contratti a termine su valute				(184.131,52)

Quantità	Denominazione	Valuta	Impegni in EUR	Valore di mercato nella EUR
Opzioni				
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
Totale Opzioni				51.086,01

Sottostante	Acquisto/ Vendita	Tassa di interessi %	Scadenza	Valuta	Nozionale	Plusvalenza / (minusvalenza) non realizzata in nella EUR
Credit default swap						
ITRX EUR CDSI GEN 5Y CORP 20/12/2026	Acquisto	1,00	20/12/26	EUR	5.000.000,00	71.832,37
ITRX EUR CDSI GEN 5Y CORP 20/12/2026	Acquisto	1,00	20/12/26	EUR	2.000.000,00	28.732,95
ITRX EUR CDSI GEN 5Y CORP 20/12/2026	Acquisto	1,00	20/12/26	EUR	5.000.000,00	71.832,37
ITRX EUR CDSI S38 5Y CORP 20/12/2027	Acquisto	1,00	20/12/27	EUR	1.000.000,00	12.060,25
ITRX EUR CDSI S39 10Y Corp 20/06/2033	Acquisto	1,00	20/06/33	EUR	9.000.000,00	(94.980,51)
ITRX EUR CDSI S39 5Y Corp 20/06/2028	Acquisto	1,00	20/06/26	EUR	2.000.000,00	27.816,83
ITRX EUR SERIES 37 CORP 20/06/2027	Acquisto	1,00	20/06/27	EUR	2.000.000,00	26.758,47
ITRX EUR SERIES 37 CORP 20/06/2027	Acquisto	1,00	20/06/27	EUR	1.000.000,00	13.379,23
ITRX EUR SERIES 37 CORP 20/06/2027	Acquisto	1,00	20/06/27	EUR	2.000.000,00	26.758,47

Sottostante	Acquisto/ Vendita	Tassa di interessi %	Scadenza	Valuta	Nozionale	Plusvalenza / (minusvalenza) non realizzata in nella EUR
ITRX EUR SERIES 37 CORP 20/06/2027	Acquisto	1,00	20/06/27	EUR	1.000.000,00	13.379,23
ITRX EUR SERIES 37 CORP 20/06/2027	Acquisto	1,00	20/06/27	EUR	4.000.000,00	53.516,93
ITRX XOVER CDSI S37 5Y CORP 20/06/2027	Vendita	5,00	20/06/27	EUR	6.912.300,00	(96.390,31)
ITRX XOVER CDSI S37 5Y CORP 20/06/2027	Vendita	5,00	20/06/27	EUR	6.912.300,00	(96.390,31)
ITRX XOVER CDSI S38 5Y CORP 20/12/2027	Vendita	5,00	20/12/27	EUR	7.355.560,00	(89.648,30)
						(31.342,33)
Totale Credit Default Swaps						(31.342,33)
Totale strumenti finanziari derivati						(145.957,34)

Riepilogo del patrimonio netto

		% NAV
Totale portafoglio titoli	244.273.582,62	99,53
Totale strumenti finanziari derivati	(145.957,34)	(0,06)
Liquidità presso banche	5.190.289,79	2,11
Altre attività e passività	(3.897.104,65)	(1,58)
Totale patrimonio netto	245.420.810,42	100,00

Le note allegare costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

EUROFUNDLUX - FLOATING RATE (nella EUR)

Scomposizione del portafoglio per settore e per paese

Allocazione per paese	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Stati Uniti d'America	25,13	25,02
Italia	14,91	14,84
Regno Unito	9,54	9,50
Francia	9,49	9,44
Lussemburgo	9,26	9,21
i Paesi Bassi	6,37	6,34
Spagna	4,69	4,67
Germania	4,58	4,56
Svizzera	3,77	3,75
Irlanda	2,67	2,66
Canada	2,61	2,60
Svezia	2,16	2,15
Altri	4,82	4,79
	100,00	99,53

Allocazione per settore	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Banche	47,66	47,44
Componentistica e ricambi auto	14,52	14,44
Titoli di stato	10,70	10,66
Fondi di investimento	5,55	5,52
Cosmetica	4,92	4,89
Servizi diversi	3,55	3,54
Servizi finanziari	3,05	3,03
Energia	2,51	2,49
Altri	7,54	7,52
	100,00	99,53

Dieci partecipazioni principali

Dieci partecipazioni principali	Settore	Valore di mercato EUR	% del patrimoni o netto
BNPP FLEXI I ABS EUROPE AAA ICA	Fondi di investimento	11.480.810,00	4,68
ITALY BTPS I/L 2.6% 07-15/09/2023*	Titoli di stato	10.492.469,24	4,28
BANK OF AMER CRP 21-22/09/2026 FRN	Banche	9.467.700,00	3,86
INTESA SANPAOLO 20-29/06/2027 FRN	Banche	8.997.187,50	3,67
HSBC HOLDINGS 21-24/09/2026 FRN	Banche	8.475.483,08	3,45
CREDIT SUISSE 21-16/01/2026 FRN	Banche	8.054.942,00	3,28
FCA BANK IE 22-24/03/2024 FRN	Servizi finanziari	6.524.375,00	2,66
ROSSINI SARL 19-30/10/2025 FRN	Cosmetica	6.413.346,30	2,61
GOLDMAN SACHS GP 21-23/09/2027 FRN	Banche	5.553.903,10	2,26
BARCLAYS PLC 21-12/05/2026 FRN	Banche	5.157.256,00	2,10

* Vedere nota 13.

EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND

EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG (nella EUR)

Portafoglio titoli al 30 giugno 2023

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV	Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
Titoli negoziabili quotati nel listino ufficiale di una borsa valori									
Azioni									
Australia									
35.000,00	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	AUD	505.374,38	0,17	7.000,00	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	383.083,15	0,13
50.000,00	BRAMBLES LTD	AUD	437.258,31	0,14	10.000,00	HITACHI LTD	JPY	567.709,34	0,19
25.000,00	COLES GROUP LTD	AUD	280.594,38	0,09	5.000,00	HOYA CORP	JPY	536.275,77	0,18
35.000,00	DEXUS/AU	AUD	166.255,60	0,05	30.000,00	ITOCHU CORP	JPY	1.094.840,80	0,36
40.000,00	FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUD	538.595,05	0,18	15.000,00	KDDI CORP	JPY	428.068,08	0,14
18.000,00	GOODMAN GROUP	AUD	220.553,58	0,07	25.000,00	KOMATSU LTD	JPY	616.288,50	0,20
4.000,00	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	429.390,09	0,14	20.000,00	KUBOTA CORP	JPY	269.630,19	0,09
18.000,00	NEWCREST MINING LTD	AUD	288.846,26	0,10	20.000,00	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	218.256,94	0,06
35.000,00	QBE INSURANCE GROUP LTD	AUD	334.003,23	0,11	30.000,00	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	418.733,27	0,14
5.000,00	RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	171.432,05	0,06	22.000,00	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDIN	JPY	717.104,53	0,24
14.000,00	SONIC HEALTHCARE LTD	AUD	307.871,26	0,10	6.000,00	NEC CORP	JPY	264.651,62	0,09
30.000,00	TRANSURBAN GROUP	AUD	259.249,11	0,09	15.000,00	NINTENDO CO LTD	JPY	626.956,86	0,21
17.000,00	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	AUD	354.794,31	0,12	5.000,00	NITTO DENKO CORP	JPY	337.831,51	0,11
			4.294.217,61	1,42	10.000,00	OMRON CORP	JPY	548.531,69	0,18
Canada					12.500,00	ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	448.007,76	0,15
10.000,00	AGNICO EAGLE MINES LTD	CAD	451.876,75	0,15	25.000,00	ORIX CORP	JPY	416.256,68	0,14
6.000,00	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	CAD	282.521,75	0,09	40.000,00	PANASONIC HOLDINGS CORP	JPY	440.832,02	0,15
10.000,00	BANK OF MONTREAL	CAD	822.375,49	0,27	15.000,00	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	438.926,95	0,14
13.000,00	BROOKFIELD CORP	CAD	389.283,61	0,13	15.000,00	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	276.996,44	0,09
8.000,00	CANADIAN NATL RAILWAY CO	CAD	879.880,78	0,29	12.000,00	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	482.438,64	0,16
28.000,00	ENBRIDGE INC	CAD	951.609,88	0,31	30.000,00	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	911.954,57	0,30
7.000,00	FORTIS INC	CAD	273.032,27	0,09	25.000,00	SOFTBANK CORP	JPY	244.721,46	0,07
4.000,00	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	557.806,81	0,18	19.000,00	SONY GROUP CORP	JPY	1.574.536,14	0,52
2.000,00	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	680.093,68	0,22	6.000,00	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	JPY	176.409,01	0,05
3.000,00	MAGNA INTERNATIONAL INC	CAD	153.883,48	0,05	9.000,00	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDIN	JPY	291.932,15	0,10
4.000,00	METRO INC/CN	CAD	205.427,51	0,07	12.000,00	TDK CORP	JPY	421.247,95	0,14
6.000,00	NUTRIEN LTD	CAD	324.777,32	0,11	12.000,00	TERUMO CORP	JPY	352.894,22	0,12
5.000,00	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	CAD	209.856,86	0,07	8.000,00	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	1.055.405,96	0,35
15.000,00	SHOPIFY INC - CLASS A	USD	878.357,90	0,29	10.000,00	TOKYO GAS CO LTD	JPY	198.634,77	0,06
17.000,00	TORONTO-DOMINION BANK	CAD	959.914,05	0,33	10.000,00	UNICHARM CORP	JPY	340.816,11	0,11
			8.020.698,14	2,65				19.800.828,68	6,53
Danimarca					Hong-Kong				
20.000,00	NOVO NORDISK A/S-B	DKK	2.865.046,33	0,94	150.000,00	AIA GROUP LTD	HKD	1.400.883,54	0,46
10.000,00	ORSTED A/S	DKK	868.806,23	0,29	80.000,00	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	224.047,62	0,07
17.500,00	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	422.049,15	0,14	161.585,00	HONG KONG & CHINA GAS	HKD	127.618,43	0,04
			4.155.901,71	1,37	25.500,00	MTR CORP	HKD	108.168,60	0,04
Finlandia								1.860.718,19	0,61
8.000,00	NESTE OYJ	EUR	278.800,00	0,09	i Paesi Bassi				
75.000,00	NORDEA BANK ABP	SEK	734.800,08	0,24	8.000,00	AKZO NOBEL N.V.	EUR	587.200,00	0,19
			1.013.600,08	0,33	6.000,00	ASML HOLDING NV	EUR	4.010.400,00	1,33
Francia					85.000,00	ING GROEP NV	EUR	1.035.640,00	0,34
35.000,00	AXA SA	EUR	935.900,00	0,31	30.000,00	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	929.550,00	0,31
22.000,00	BNP PARIBAS	EUR	1.249.380,00	0,41	300.000,00	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	981.000,00	0,32
9.000,00	DANONE	EUR	498.960,00	0,16	13.000,00	NN GROUP NV - W/I	EUR	441.480,00	0,15
15.000,00	DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	595.950,00	0,20	4.000,00	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	733.838,45	0,24
6.000,00	EIFFAGE	EUR	574.200,00	0,19	5.000,00	PROSUS NV	EUR	330.400,00	0,11
13.000,00	EVERSOURCE ENERGY	USD	832.401,16	0,27	8.000,00	WOLTERS KLUWER	EUR	921.600,00	0,30
4.000,00	LOREAL	EUR	1.678.800,00	0,55				9.971.108,45	3,29
4.500,00	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	3.847.500,00	1,27	Irlanda				
16.000,00	MICHELIN (CGDE)	EUR	429.280,00	0,14	10.000,00	ACCENTURE PLC-CL A	USD	2.831.703,17	0,93
40.000,00	ORANGE	EUR	430.160,00	0,14	20.000,00	CRH PLC	EUR	998.800,00	0,33
10.000,00	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1.629.800,00	0,54	5.000,00	KERRY GROUP PLC-A	EUR	440.200,00	0,15
26.000,00	TOTALENERGIES SE	EUR	1.350.180,00	0,45	16.000,00	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	483.200,00	0,16
			14.052.511,16	4,63				4.753.903,17	1,57
Germania					Italia				
2.500,00	ADIDAS AG	EUR	433.800,00	0,14	150.000,00	ENEL SPA	EUR	920.550,00	0,30
6.000,00	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	666.240,00	0,22				920.550,00	0,30
5.000,00	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	837.000,00	0,28	Norvegia				
3.000,00	MERCK KGAA	EUR	448.800,00	0,15	23.000,00	EQUINOR ASA	NOK	611.784,51	0,20
2.000,00	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	677.400,00	0,22	40.000,00	MOWI ASA	NOK	580.829,39	0,19
4.000,00	SYMRISE AG	EUR	376.560,00	0,12				1.192.613,90	0,39
			3.439.800,00	1,13	Regno Unito				
Giappone					24.000,00	ASTRAZENECA PLC	GBP	3.124.908,74	1,03
10.000,00	AJINOMOTO CO INC	JPY	364.883,43	0,12	170.000,00	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	442.065,01	0,14
60.000,00	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	821.463,99	0,27	8.000,00	LINDE PLC	EUR	2.794.000,00	0,92
15.000,00	BRIDGESTONE CORP	JPY	565.232,76	0,19	2.300.000,00	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	1.139.938,58	0,38
10.000,00	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	296.301,09	0,10	70.000,00	NATIONAL GRID PLC	GBP	841.995,48	0,28
6.000,00	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	1.115.415,50	0,37	10.000,00	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	676.516,60	0,22
12.000,00	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	289.036,45	0,10	40.000,00	RELX PLC	GBP	1.207.022,42	0,40
24.000,00	FANUC CORP	JPY	766.445,71	0,25	35.000,00	UNILEVER PLC	EUR	1.659.000,00	0,55
2.100,00	FAST RETAILING CO LTD	JPY	482.076,67	0,16				11.885.446,83	3,92
					Singapore				
					2.793,00	CAPITALAND ASCOTT TRUST	SGD	2.063,28	0,00
					7.579,00	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	SGD	9.810,84	0,00
					49.000,00	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	SGD	109.589,97	0,04
					30.500,00	KEPPEL CORP LTD	SGD	137.875,30	0,05

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG (nella EUR)

Portafoglio titoli al 30 giugno 2023 (segue)

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV	Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
582.093,00	SEATRUM LTD	SGD	49.707,71	0,01	4.000,00	QUANTA SERVICES INC	USD	715.801,07	0,24
15.000,00	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	281.802,78	0,09	4.000,00	ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	1.191.128,25	0,39
			590.849,88	0,19	7.700,00	S&P GLOBAL INC	USD	2.799.254,26	0,92
	Spagna				14.000,00	SALESFORCE INC	USD	2.705.625,20	0,89
8.000,00	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	554.240,00	0,18	30.000,00	SCHLUMBERGER LTD	USD	1.335.445,65	0,44
90.000,00	IBERDROLA SA	EUR	1.066.950,00	0,35	5.000,00	SEMPRA ENERGY	USD	665.334,99	0,22
40.000,00	REPSOL SA	EUR	531.200,00	0,18	2.800,00	SERVICENOW INC	USD	1.409.398,91	0,46
			2.152.390,00	0,71	4.000,00	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	959.875,10	0,32
	Stati Uniti d'America				1.000,00	SYNOPSIS INC	USD	392.983,42	0,12
6.400,00	ADOBE INC	USD	2.843.484,41	0,94	25.000,00	TESLA INC	USD	5.912.200,95	1,95
5.000,00	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	542.085,69	0,18	12.500,00	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	2.029.549,52	0,67
65.000,00	ALPHABET INC-CL C	USD	7.164.118,11	2,36	4.500,00	THE CIGNA GROUP	USD	1.145.818,98	0,38
10.000,00	AMERICAN EXPRESS CO	USD	1.580.382,97	0,52	20.000,00	TJX COMPANIES INC	USD	1.538.136,57	0,51
8.500,00	AMERICAN TOWER CORP	USD	1.504.527,71	0,50	9.000,00	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	1.570.381,60	0,52
4.000,00	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	516.030,67	0,17	3.000,00	TRAVELERS COS INC/THE	USD	471.111,72	0,16
7.000,00	AMGEN INC	USD	1.421.793,64	0,47	20.000,00	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	562.795,61	0,19
2.000,00	ANSYS INC	USD	598.888,74	0,20	8.000,00	UNION PACIFIC CORP	USD	1.503.604,72	0,50
17.000,00	APPLIED MATERIALS INC	USD	2.251.834,50	0,74	10.500,00	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	USD	1.697.685,63	0,56
4.000,00	AUTODESK INC	USD	757.422,97	0,25	35.000,00	US BANCORP	USD	1.053.037,61	0,35
5.000,00	AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	993.984,48	0,33	14.000,00	VALERO ENERGY CORP	USD	1.499.324,98	0,49
200,00	AUTOZONE INC	USD	451.007,94	0,15	50.000,00	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	1.698.581,07	0,56
1.800,00	BIOGEN INC	USD	466.394,82	0,15	21.000,00	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	4.519.189,97	1,49
2.700,00	BLACKROCK INC	USD	1.706.540,85	0,56	25.000,00	WALT DISNEY CO/THE	USD	2.042.292,33	0,67
200,00	BOOKING HOLDINGS INC	USD	487.837,63	0,16	11.000,00	WASTE MANAGEMENT INC	USD	1.713.468,34	0,57
30.000,00	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	1.763.328,28	0,58	6.000,00	WELLTOWER INC	USD	442.981,13	0,15
7.000,00	CADENCE DESIGN SYS INC	USD	1.469.238,19	0,48	24.000,00	WILLIAMS COS INC	USD	717.013,36	0,24
6.000,00	CATERPILLAR INC	USD	1.345.860,31	0,44	2.000,00	WORKDAY INC-CLASS A	USD	417.174,08	0,13
1.000,00	CINTAS CORP	USD	450.043,62	0,15	1.500,00	WW GRAINGER INC	USD	1.077.696,65	0,36
62.000,00	COCA-COLA CO/THE	USD	3.417.587,36	1,13	6.000,00	XYLEM INC	USD	613.528,03	0,20
16.000,00	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	1.125.003,44	0,37	4.000,00	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	533.223,13	0,18
20.000,00	COMCAST CORP-CLASS A	USD	761.721,08	0,25	8.000,00	ZOETIS INC	USD	1.262.763,47	0,42
45.000,00	CSX CORP	USD	1.399.779,58	0,46				185.583.016,02	61,21
11.000,00	DANAHER CORP	USD	2.402.048,03	0,79		Svezia			
8.000,00	DOVER CORP	USD	1.062.772,65	0,35	25.000,00	ASSA ABLOY AB-B	SEK	538.184,90	0,18
5.000,00	ECOLAB INC	USD	844.377,10	0,28	64.000,00	ATLAS COPCO AB-B SHS	SEK	722.995,56	0,24
13.000,00	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	1.098.645,36	0,36				1.261.180,46	0,42
11.000,00	ELECTRONIC ARTS INC	USD	1.317.858,29	0,43		Svizzera			
3.000,00	ELEVANCE HEALTH INC	USD	1.212.563,71	0,40	35.000,00	ABB LTD-REG	CHF	1.235.104,42	0,41
11.000,00	ELI LILLY & CO	USD	4.692.464,53	1,55	6.000,00	DSM-FIRMENICH AG	EUR	598.920,00	0,20
1.400,00	EQUINIX INC	USD	999.074,25	0,33	1.500,00	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	CHF	400.337,84	0,13
7.000,00	FISERV INC	USD	797.492,77	0,26	1.500,00	KONZA GROUP AG-REG	CHF	803.132,68	0,26
12.000,00	GENERAL MILLS INC	USD	840.887,17	0,28	25.000,00	NOVARTIS AG-REG	CHF	2.281.173,22	0,75
16.000,00	GILEAD SCIENCES INC	USD	1.116.921,52	0,37	10.000,00	STMICROELECTRONICS NV	EUR	446.050,00	0,15
4.000,00	HCA HEALTHCARE INC	USD	1.103.696,56	0,36	2.000,00	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	864.864,86	0,29
6.000,00	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	USD	793.056,89	0,26				6.629.583,02	2,19
12.000,00	HOME DEPOT INC	USD	3.392.423,20	1,12				281.578.917,30	92,86
2.600,00	HUMANA INC	USD	1.059.866,83	0,35		Fondi			
2.000,00	IDEXX LABORATORIES INC	USD	908.279,38	0,30		Fondi di investimento			
7.000,00	ILLINOIS TOOL WORKS	USD	1.597.621,34	0,53		Belgio			
2.000,00	ILLUMINA INC	USD	340.708,09	0,10	20.000,00	PETERCAM EQ ENE&RES F CAP	EUR	5.530.000,00	1,82
10.000,00	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	1.031.179,69	0,34				5.530.000,00	1,82
10.000,00	INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	1.231.207,24	0,41		Irlanda			
6.000,00	INTL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	428.764,29	0,14	600.000,00	WELL GBL PERSPS-SUHA	EUR	8.491.080,00	2,81
4.300,00	INTUIT INC	USD	1.800.088,17	0,59				8.491.080,00	2,81
25.000,00	JOHNSON & JOHNSON	USD	3.767.736,60	1,24		Lussemburgo			
18.000,00	JOHNSON CONTROLS INTERNATION	USD	1.112.880,56	0,37	150.000,00	LYXOR MSCI WLD ESG LEAD EXTR	EUR	4.320.000,00	1,42
5.000,00	KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN-WI	USD	759.241,40	0,25				4.320.000,00	1,42
20.000,00	KROGER CO	USD	850.805,90	0,28				18.341.080,00	6,05
8.000,00	LOWES COS INC	USD	1.637.103,37	0,54				299.919.997,30	98,91
9.000,00	MARSH & MCLENNAN COS	USD	1.536.823,25	0,51					
10.500,00	MASTERCARD INC - A	USD	3.738.379,94	1,23					
11.500,00	MCDONALDS CORP	USD	3.110.074,85	1,03					
36.000,00	MERCK & CO. INC.	USD	3.753.905,50	1,24					
80.000,00	MICROSOFT CORP	USD	24.616.797,54	8,12					
24.000,00	MORGAN STANLEY	USD	1.878.826,28	0,62					
15.000,00	NEWMONT CORP	USD	577.903,29	0,19					
15.000,00	NIKE INC -CL B	USD	1.561.785,37	0,52					
3.000,00	NUCOR CORP	USD	450.006,89	0,15					
29.000,00	NVIDIA CORP	USD	10.872.369,93	3,59					
2.000,00	OLD DOMINION FREIGHT LINE	USD	690.177,71	0,23					
8.000,00	OTIS WORLDWIDE CORP	USD	651.035,50	0,21					
21.000,00	PEPSICO INC	USD	3.546.383,80	1,17					
12.000,00	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	1.385.094,37	0,46					
31.000,00	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	4.252.909,03	1,40					
12.000,00	PROGRESSIVE CORP	USD	1.455.517,29	0,48					
11.500,00	PROLOGIS INC	USD	1.283.234,61	0,42					
10.000,00	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	806.722,69	0,27					

Le note allegare costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG (nella EUR)

Scomposizione del portafoglio per settore e per paese

Allocazione per paese	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Stati Uniti d'America	61,88	61,21
Giappone	6,60	6,53
Francia	4,69	4,63
Irlanda	4,42	4,38
Regno Unito	3,96	3,92
i Paesi Bassi	3,32	3,29
Canada	2,67	2,65
Svizzera	2,21	2,19
Altri	10,25	10,11
	100,00	98,91

Allocazione per settore	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Cosmetica	16,33	16,13
Informatica - software	13,24	13,07
Industria elettrica ed elettronica	9,02	8,95
Fondi di investimento	6,12	6,05
Distribuzione e vendita all'ingrosso	5,69	5,64
Componentistica e ricambi auto	5,36	5,29
Servizi finanziari	4,61	4,56
Banche	4,33	4,30
Energia	4,34	4,29
Servizi per l'industria alimentare	4,15	4,11
Assicurazioni	3,55	3,52
Servizi diversi	3,19	3,16
Chimica	3,18	3,14
Internet	2,95	2,92
Trasporti	2,23	2,21
Materiali da costruzione	2,03	2,02
Altri	9,68	9,55
	100,00	98,91

Dieci partecipazioni principali

Dieci partecipazioni principali	Settore	Valore di mercato EUR	% del patrimonio o netto
MICROSOFT CORP	Informatica - software	24.616.797,54	8,12
NVIDIA CORP	Industria elettrica ed elettronica	10.872.369,93	3,59
WELL GBL PERSPS-SUHA	Fondi di investimento	8.491.080,00	2,81
ALPHABET INC-CL C	Internet	7.164.118,11	2,36
TESLA INC	Componentistica e ricambi auto	5.912.200,95	1,95
PETERCAM EQ ENE&RES F CAP	Fondi di investimento	5.530.000,00	1,82
ELI LILLY & CO	Cosmetica	4.692.464,53	1,55
VISA INC-CLASS A SHARES	Servizi finanziari	4.519.189,97	1,49
LYXOR MSCI WLD ESG LEAD EXTR	Fondi di investimento	4.320.000,00	1,42
PROCTER & GAMBLE CO/THE	Cosmetica	4.252.909,03	1,40

EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG (nella EUR)

Portafoglio titoli al 30 giugno 2023

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
Titoli negoziabili quotati nel listino ufficiale di una borsa valori				
Azioni				
Francia				
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
Germania				
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
Irlanda				
2.000,00	ACCENTURE PLC-CL A	USD	566.340,63	0,66
			566.340,63	0,66
Italia				
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
Norvegia				
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
Regno Unito				
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
Stati Uniti d'America				
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-W/I	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

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
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
8.500,00	YUM! BRANDS INC	USD	1.071.506,64	1,25
			49.474.022,07	57,71
Svizzera				
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
Obbligazioni e altri titoli di debito				
Stati Uniti d'America				
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
			880.731,40	1,03
Strumenti del mercato monetario				
Italia				
500.000,00	ITALY BOTS 0% 22-14/12/2023*	EUR	491.922,55	0,57
			491.922,55	0,57
			491.922,55	0,57
Altri titoli negoziabili				
Obbligazioni e altri titoli di debito				
Stati Uniti d'America				
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
Azioni				
Stati Uniti d'America				
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
Fondi				
Fondi di investimento				
Irlanda				
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
Totale portafoglio titoli			81.503.922,86	95,05

* Vedere nota 13.

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG (nella EUR)

Strumenti finanziari derivati al 30 giugno 2023

Quantità	Denominazione	Valuta	Impegni in EUR	Plusvalenza / (minusvalenza) non realizzata in nella EUR
contratti a termine				
Valuta Futuro				
80,00	EURO FX CURR FUT (CME) 18/09/2023	USD	9.165.902,84	44.542,41
				44.542,41
Totale contratti a termine				44.542,41

Quantità	Denominazione	Valuta	Impegni in EUR	Valore di mercato nella EUR
Opzioni				
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
Totale Opzioni				1.168.409,27

Totale strumenti finanziari derivati 1.212.951,68

Riepilogo del patrimonio netto

		% NAV
Totale portafoglio titoli	81.503.922,86	95,05
Totale strumenti finanziari derivati	1.212.951,68	1,41
Liquidità presso banche	3.302.661,41	3,85
Altre attività e passività	(275.249,16)	(0,31)
Totale patrimonio netto	85.744.286,79	100,00

Le note allegare costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG (nella EUR)

Scomposizione del portafoglio per settore e per paese

Allocazione per paese	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Stati Uniti d'America	61,78	58,74
Francia	10,98	10,43
Regno Unito	7,36	6,99
Irlanda	5,49	5,21
Germania	5,04	4,79
Svizzera	3,51	3,34
Italia	3,32	3,15
Norvegia	2,52	2,40
	100,00	95,05

Allocazione per settore	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Cosmetica	19,11	18,17
Industria elettrica ed elettronica	9,31	8,84
Informatica - software	9,00	8,56
Energia	8,35	7,93
Chimica	5,97	5,68
Servizi finanziari	5,49	5,21
Servizi diversi	4,84	4,61
Fondi di investimento	4,79	4,55
Banche	4,14	3,93
Forniture commerciali e per uffici	3,92	3,73
Assicurazioni	3,93	3,73
Distribuzione e vendita all'ingrosso	3,38	3,21
Servizi per l'industria alimentare	3,16	3,01
Internet	3,14	2,98
Telecomunicazioni	2,34	2,23
Altri	9,13	8,68
	100,00	95,05

Dieci partecipazioni principali

Dieci partecipazioni principali	Settore	Valore di mercato EUR	% del patrimoni o netto
X MSCI EMERGING MARKETS	Fondi di investimento	3.907.535,00	4,55
ASTRAZENECA PLC	Cosmetica	2.604.090,62	3,04
AIR LIQUIDE SA	Chimica	2.448.000,00	2,86
APPLE INC	Forniture commerciali e per uffici	2.176.493,55	2,55
MICROSOFT CORP	Informatica - software	2.153.969,78	2,52
LOREAL	Cosmetica	2.098.500,00	2,45
RENTOKIL INITIAL PLC	Servizi diversi	1.740.541,17	2,03
DEUTSCHE BOERSE AG	Servizi finanziari	1.674.000,00	1,95
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industria elettrica ed elettronica	1.629.800,00	1,90
VEOLIA ENVIRONNEMENT	Energia	1.434.000,00	1,67

EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026 (nella EUR)

Portafoglio titoli al 30 giugno 2023

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
Titoli negoziabili quotati nel listino ufficiale di una borsa valori				
Obbligazioni e altri titoli di debito				
Austria				
2.600.000,00	ERSTE GROUP 20-31/12/2060 FRN	EUR	2.004.626,00	0,35
200.000,00	OMV AG 20-31/12/2060 FRN	EUR	179.628,00	0,02
2.000.000,00	RAIFFEISEN BK IN 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.567.140,00	0,28
1.000.000,00	SAPPI PAPIER HOL 3.125% 19-15/04/2026	EUR	948.630,00	0,17
1.200.000,00	SAPPI PAPIER HOL 3.625% 21-15/03/2028	EUR	1.050.996,00	0,19
			5.751.020,00	1,01
Belgio				
1.000.000,00	KBC GROUP NV 18-31/12/2049 FRN	EUR	858.030,00	0,15
600.000,00	ONTEX GROUP 3.5% 21-15/07/2026	EUR	527.670,00	0,09
1.000.000,00	SOLVAY SA 20-02/09/2169 FRN	EUR	916.860,00	0,17
			2.302.560,00	0,41
Cile				
1.800.000,00	CHILE 3.24% 18-02/02/2028*	USD	1.548.857,97	0,27
			1.548.857,97	0,27
Cina				
2.000.000,00	COUNTRY GARDEN 5.125% 20-14/01/2027	USD	643.743,40	0,11
			643.743,40	0,11
Colombia				
1.900.000,00	COLOMBIA REP OF 3.875% 16-22/03/2026*	EUR	1.820.694,00	0,32
3.600.000,00	COLOMBIA REP OF 3.875% 17-25/04/2027**	USD	2.987.254,44	0,53
			4.807.948,44	0,85
Corea del Sud				
900.000,00	HYUNDAI CAPITAL 1.25% 21-08/02/2026	USD	735.374,02	0,13
334.000,00	KIA CORP 2.75% 22-14/02/2027	USD	280.589,45	0,05
			1.015.963,47	0,18
Egitto				
2.000.000,00	ARAB REP EGYPT 6.588% 18-21/02/2028*	USD	1.199.651,01	0,21
			1.199.651,01	0,21
Emirati Arabi Uniti				
3.000.000,00	FIRST ABU DHABI 1.625% 22-07/04/2027	EUR	2.730.720,00	0,48
			2.730.720,00	0,48
Finlandia				
1.400.000,00	HUHTAMAKI OYJ 4.25% 22-09/06/2027	EUR	1.375.052,00	0,25
1.400.000,00	NOKIA OYJ 2% 19-11/03/2026	EUR	1.313.900,00	0,23
1.000.000,00	NORDEA BANK 19-31/12/2049 FRN	USD	860.274,60	0,15
			3.549.226,60	0,63
Francia				
500.000,00	ACCOR 2.375% 21-29/11/2028	EUR	448.240,00	0,08
3.500.000,00	ACCOR 3% 19-04/02/2026	EUR	3.373.300,00	0,59
6.500.000,00	AIR FRANCE-KLM 3.875% 21-01/07/2026	EUR	6.071.000,00	1,07
1.800.000,00	AIR FRANCE-KLM 7.25% 23-31/05/2026	EUR	1.844.694,00	0,33
3.520.000,00	ALTICE FRANCE 2.125% 20-15/02/2025	EUR	3.217.385,60	0,57
2.000.000,00	ALTICE FRANCE 2.5% 19-15/01/2025	EUR	1.843.460,00	0,32
1.600.000,00	ALTICE FRANCE 4.25% 21-15/10/2029	EUR	1.138.720,00	0,20
200.000,00	ARKEMA 20-31/12/2060 FRN	EUR	176.298,00	0,03
1.000.000,00	ATOS SE 1.75% 18-07/05/2025	EUR	841.830,00	0,15
1.000.000,00	BANIJAY ENTERTAI 3.5% 20-01/03/2025	EUR	974.590,00	0,17
6.000.000,00	BNP PARIBAS 17-31/12/2049 FRN	USD	4.335.969,14	0,76
3.000.000,00	BNP PARIBAS 22-31/12/2062 FRN	USD	2.161.289,43	0,38
600.000,00	BURGER KING FR S 21-01/11/2026 FRN	EUR	598.524,00	0,11
3.500.000,00	CASINO GUICHARD 6.625% 20-15/01/2026	EUR	148.295,00	0,02
1.000.000,00	CHROME BIDCO SAS 3.5% 21-31/05/2028	EUR	838.680,00	0,15
2.500.000,00	CNP ASSURANCES 18-31/12/2049 FRN	EUR	2.262.025,00	0,40
2.000.000,00	CRDT AGR ASSR 15-29/01/2049 FRN	EUR	1.944.320,00	0,34
5.000.000,00	CRED AGRICOLE SA 20-31/12/2060 FRN	EUR	4.302.150,00	0,76
2.400.000,00	CRED AGRICOLE SA 22-31/12/2062 FRN	USD	1.734.431,74	0,31
1.600.000,00	CROWN EUROPEAN 2.875% 18-01/02/2026	EUR	1.534.064,00	0,27
3.000.000,00	DANONE 21-31/12/2061 FRN	EUR	2.605.680,00	0,46
1.000.000,00	DERICHEBOURG 2.25% 21-15/07/2028	EUR	857.830,00	0,15
2.000.000,00	ELEC DE FRANCE 19-31/12/2059 FRN	EUR	1.685.640,00	0,30
2.000.000,00	ELEC DE FRANCE 20-15/03/2169 FRN	EUR	1.699.640,00	0,30
1.000.000,00	ELEC DE FRANCE 20-31/12/2060 FRN	EUR	765.230,00	0,13
2.400.000,00	ELEC DE FRANCE 21-31/12/2061 FRN	EUR	1.926.624,00	0,34
2.000.000,00	ELIOR PARTICIPAT 3.75% 21-15/07/2026	EUR	1.642.420,00	0,29
3.500.000,00	ELIS SA 1.625% 19-03/04/2028	EUR	3.074.890,00	0,54
1.400.000,00	ELIS SA 2.875% 18-15/02/2026	EUR	1.330.154,00	0,23
3.000.000,00	ERAMET 5.875% 19-21/05/2025	EUR	3.047.940,00	0,54
4.500.000,00	FAURECIA 2.75% 21-15/02/2027	EUR	4.058.415,00	0,72
400.000,00	FAURECIA 3.125% 19-15/06/2026	EUR	375.184,00	0,07
2.000.000,00	FAURECIA 3.75% 20-15/06/2028	EUR	1.800.180,00	0,32
2.300.000,00	FAURECIA 7.25% 22-15/06/2026	EUR	2.381.972,00	0,42

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
3.000.000,00	FNAC DARTY SA 1.875% 19-30/05/2024	EUR	2.903.760,00	0,51
1.000.000,00	GETLINK SE 3.5% 20-30/10/2025	EUR	974.700,00	0,17
1.000.000,00	GOLDSTORY SAS 5.375% 21-01/03/2026	EUR	960.490,00	0,17
2.000.000,00	LIAD 2.375% 20-17/06/2026	EUR	1.845.520,00	0,33
700.000,00	LIAD 5.375% 22-14/06/2027	EUR	688.681,00	0,12
2.900.000,00	LAGARDERE SCA 1.75% 21-07/10/2027	EUR	2.824.107,00	0,50
1.000.000,00	LA POSTE SA 18-31/12/2049 FRN	EUR	924.980,00	0,16
4.500.000,00	LOXAM SAS 3.75% 19-15/07/2026	EUR	4.251.645,00	0,75
1.000.000,00	LOXAM SAS 4.5% 22-15/02/2027	EUR	954.170,00	0,17
3.500.000,00	ORANGE 20-15/10/2169 FRN	EUR	2.931.250,00	0,52
2.000.000,00	ORANO SA 2.75% 20-08/03/2028	EUR	1.839.160,00	0,32
1.000.000,00	ORANO SA 3.375% 19-23/04/2026	EUR	973.180,00	0,17
1.200.000,00	ORANO SA 5.375% 22-15/05/2027	EUR	1.227.180,00	0,22
2.000.000,00	PARTS EUROPE SA 21-20/07/2027 FRN	EUR	2.003.640,00	0,35
2.500.000,00	PICARD GROUPE 3.875% 21-01/07/2026	EUR	2.281.700,00	0,40
1.000.000,00	RCI BANQUE 1.125% 20-15/01/2027	EUR	887.480,00	0,16
2.400.000,00	RCI BANQUE 4.75% 22-06/07/2027	EUR	2.385.336,00	0,42
2.000.000,00	REXEL SA 2.125% 21-15/06/2028	EUR	1.755.880,00	0,31
1.500.000,00	REXEL SA 2.125% 21-15/12/2028	EUR	1.310.175,00	0,23
5.000.000,00	SOCIETE GENERALE 18-31/12/2049 FRN	USD	3.697.662,67	0,63
4.000.000,00	SPIE SA 2.625% 19-18/06/2026	EUR	3.799.360,00	0,67
200.000,00	SUEZ 19-31/12/2059 FRN	EUR	174.142,00	0,02
3.000.000,00	TIKEHAU CAPITAL 1.625% 21-31/03/2029	EUR	2.404.650,00	0,42
3.000.000,00	TOTALENERGIES SE 21-31/12/2061 FRN	EUR	2.490.510,00	0,44
2.600.000,00	TOTALENERGIES SE 22-31/12/2062 FRN	EUR	2.261.662,00	0,40
2.000.000,00	VALEO SA 5.375% 22-28/05/2027	EUR	1.999.220,00	0,35
1.000.000,00	VALLOUREC SA 8.5% 21-30/06/2026	EUR	997.900,00	0,18
1.000.000,00	VEOLIA ENVRNMT 21-31/12/2061 FRN	EUR	829.640,00	0,15
			119.618.845,58	21,08
Germania				
2.000.000,00	ALLIANZ SE 21-31/12/2061 FRN	EUR	1.325.540,00	0,23
2.000.000,00	BERTELSMANN SE 15-23/04/2075 FRN	EUR	1.820.600,00	0,32
4.000.000,00	COMMERZBANK AG 21-31/12/2061 FRN	EUR	2.961.200,00	0,52
5.300.000,00	DT LUFTHANSA AG 2.875% 21-16/05/2027	EUR	4.860.100,00	0,86
2.900.000,00	DT LUFTHANSA AG 3.75% 21-11/02/2028	EUR	2.723.245,00	0,48
2.000.000,00	ENERGIE BADEN-W 21-31/08/2081 FRN	EUR	1.590.860,00	0,28
1.000.000,00	EVONIK 21-02/09/2081 FRN	EUR	827.100,00	0,15
4.000.000,00	FRESENIUS MEDICA 3.875% 22-20/09/2027	EUR	3.944.520,00	0,69
1.000.000,00	HAPAG-LLOYD AG 2.5% 21-15/04/2028	EUR	907.770,00	0,16
3.300.000,00	INFINEON TECH 19-01/04/2168 FRN	EUR	3.131.799,00	0,55
2.000.000,00	MAHLE GMBH 2.375% 21-14/05/2028	EUR	1.501.560,00	0,26
2.000.000,00	NOVELIS SHEET 3.375% 21-15/04/2029	EUR	1.745.940,00	0,31
1.000.000,00	SCHAEFFLER AG 2.875% 19-26/03/2027	EUR	947.700,00	0,17
1.000.000,00	VERTICAL MIDCO G 4.375% 20-15/07/2027	EUR	891.420,00	0,16
800.000,00	VONOVIA SE 4.75% 22-23/05/2027	EUR	783.544,00	0,14
1.000.000,00	ZF FINANCE GMBH 2% 21-06/05/2027	EUR	867.280,00	0,15
			30.830.178,00	5,43
Giappone				
3.000.000,00	NISSAN MOTOR CO 3.201% 20-17/09/2028	EUR	2.696.700,00	0,48
2.000.000,00	RAKUTEN GROUP 21-22/04/2170 FRN	EUR	929.400,00	0,16
6.000.000,00	SOFTBANK GRP COR 2.875% 21-06/01/2027	EUR	5.241.900,00	0,93
1.000.000,00	SOFTBANK GRP COR 3.125% 17-19/09/2025	EUR	935.170,00	0,16
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
Grecia				
2.000.000,00	ALPHA BANK 21-23/03/2028 FRN	EUR	1.715.840,00	0,31
1.000.000,00	NATL BK GREECE 7.25% 22-22/11/2027	EUR	1.040.080,00	0,18
			2.755.920,00	0,49
India				
1.000.000,00	BHARTI AIRTEL 4.375% 15-10/06/2025	USD	894.696,24	0,16
			894.696,24	0,16
i Paesi Bassi				
3.000.000,00	ABERTIS FINANCE 21-31/12/2061 FRN	EUR	2.485.410,00	0,44
2.000.000,00	ABN AMRO BANK NV 17-31/12/2049 FRN	EUR	1.681.120,00	0,30
2.000.000,00	ABN AMRO BANK NV 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.790.240,00	0,32
2.000.000,00	ADECCO INT FIN 21-21/03/2082 FRN	EUR	1.534.520,00	0,27
4.000.000,00	AGEAS FINANCE 19-31/12/2059 FRN	EUR	2.875.160,00	0,51
3.000.000,00	COOPERATIEVE RAB 21-31/12/2061 FRN	EUR	2.317.080,00	0,41
1.300.000,00	DARLING GBLB FIN 3.625% 18-15/05/2026	EUR	1.267.162,00	0,22
6.800.000,00	DUFY ONE BV 2% 19-15/02/2027	EUR	5.906.888,00	1,04
2.000.000,00	DUFY ONE BV 3.375% 21-15/04/2028	EUR	1.763.840,00	0,31
5.192.000,00	EASYJET FINCO 1.875% 21-03/03/2028	EUR	4.517.974,56	0,80
1.000.000,00	GRUPO-ANTOLIN 3.375% 18-30/04/2026	EUR	845.280,00	0,15
8.500.000,00	IBERDROLA INTL 21-31/12/2061 FRN	EUR	7.313.570,00	1,29
3.000.000,00	ING GROEP NV 19-31/12/2059 FRN	USD	2.417.743,49	0,43
300.000,00	KONINKLIJKE KPN 22-21/12/2170 FRN	EUR	303.333,00	0,04

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026 (nella EUR)

Portafoglio titoli al 30 giugno 2023 (segue)

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV	Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
4.400.000,00	NATURGY FINANCE 21-23/02/2170 FRN	EUR	3.862.716,00	0,68	2.700.000,00	UNIPOLSAI ASSICU 20-31/12/2060 FRN	EUR	2.321.946,00	0,41
2.000.000,00	PFF TELECOM GRP 3.25% 20-29/09/2027	EUR	1.851.660,00	0,33	1.000.000,00	VERDE BIDCO SPA 4.625% 21-01/10/2026	EUR	923.760,00	0,16
2.000.000,00	REPSOL INTL FIN 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.867.660,00	0,33	1.900.000,00	WEBUILD SPA 3.875% 22-28/07/2026	EUR	1.743.497,00	0,31
2.000.000,00	REPSOL INTL FIN 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.794.720,00	0,32				108.354.252,96	19,09
1.500.000,00	SAIPEM FIN INTL 3.125% 21-31/03/2028	EUR	1.338.615,00	0,24		Kazakistan			
1.800.000,00	SAIPEM FIN INTL 3.375% 20-15/07/2026	EUR	1.695.960,00	0,30	1.300.000,00	KAZMUNAYGAS NAT 4.75% 17-19/04/2027	USD	1.133.448,13	0,20
3.800.000,00	SAIPEM FIN INTL 3.75% 16-08/09/2023	EUR	3.778.568,00	0,67				1.133.448,13	0,20
2.000.000,00	SYNGENTA FINANCE 1.25% 15-10/09/2027	EUR	1.732.400,00	0,31		Lussemburgo			
3.000.000,00	TELEFONICA EUROP 20-31/12/2060 FRN	EUR	2.578.650,00	0,45	600.000,00	ALLERGAN FUNDING 1.5% 18-15/11/2023	EUR	591.834,00	0,10
4.200.000,00	TELEFONICA EUROP 21-31/12/2061 FRN	EUR	3.521.532,00	0,62	1.000.000,00	ALTICE FINANCING 3% 20-15/01/2028	EUR	767.470,00	0,14
500.000,00	TEVA PHARMACEUTI 3.75% 21-09/05/2027	EUR	450.700,00	0,07	1.400.000,00	ARCELORMITTAL SA 4.875% 22-26/09/2026	EUR	1.425.886,00	0,25
1.000.000,00	TEVA PHARM FNC 1.875% 15-31/03/2027	EUR	848.530,00	0,15	4.000.000,00	AROUNDTOWN SA 21-31/12/2061 FRN	EUR	1.200.400,00	0,21
3.000.000,00	TRIVIUM PACK FIN 3.75% 19-15/08/2026	EUR	2.761.320,00	0,49	1.000.000,00	CIRSA FINANCE IN 4.5% 21-15/03/2027	EUR	915.370,00	0,16
1.700.000,00	VEON HOLDINGS BV 3.375% 20-25/11/2027	USD	1.100.702,58	0,19	900.000,00	CONTOURGLOB PWR 3.125% 20-01/10/2028	EUR	711.747,00	0,13
1.200.000,00	VZ SECURED FINAN 3.5% 22-15/01/2032	EUR	918.228,00	0,16	3.000.000,00	CPI PROPERTY GRO 21-31/12/2061 FRN	EUR	839.640,00	0,15
500.000,00	WIZZ AIR FIN CO 1% 22-19/01/2026	EUR	440.100,00	0,07	2.000.000,00	GARFUNKELUX HOLD 6.75% 20-01/11/2025	EUR	1.470.900,00	0,26
1.500.000,00	ZIGGO 3.375% 20-28/02/2030	EUR	1.095.435,00	0,19	1.000.000,00	HOLCIM FINANCE L 19-31/12/2049 FRN	EUR	969.690,00	0,17
			68.656.817,63	12,10	2.799.000,00	ROSSINI SARL 19-30/10/2025 FRN	EUR	2.791.750,59	0,49
	Irlanda				2.000.000,00	SES 21-31/12/2061 FRN	EUR	1.685.840,00	0,30
2.000.000,00	ARDAGH PKG FIN 2.125% 20-15/08/2026	EUR	1.774.260,00	0,32	500.000,00	STENA INTERNATIO 3.75% 20-01/02/2025	EUR	480.720,00	0,08
2.000.000,00	BANK OF IRELAND 21-10/05/2027 FRN	EUR	1.759.780,00	0,31	1.000.000,00	SUMMER BC HOLDCO 5.75% 19-31/10/2026	EUR	887.230,00	0,16
500.000,00	IRCOM FINANCE 2.625% 19-15/02/2027	EUR	441.035,00	0,08	1.000.000,00	TELENET FIN LUX 3.5% 17-01/03/2028	EUR	921.980,00	0,16
1.000.000,00	MOTION BONDCO 4.5% 19-15/11/2027	EUR	869.530,00	0,15	5.000.000,00	VTB BANK 6.95% 12-30/12/2023	USD	341.553,01	0,06
200.000,00	SMURFIT KAPPA AQ 2.875% 18-15/01/2026	EUR	192.734,00	0,03				16.002.010,60	2,82
			5.037.339,00	0,89		Macedonia del Nord			
	Isola di Man				1.000.000,00	N MACEDONIA BOND 1.625% 21-10/03/2028	EUR	808.610,00	0,14
1.000.000,00	PLAYTECH PLC 4.25% 19-07/03/2026	EUR	970.570,00	0,17				808.610,00	0,14
			970.570,00	0,17		Messico			
	Isole Cayman				1.000.000,00	CEMEX SAB 3.125% 19-19/03/2026	EUR	960.110,00	0,17
1.000.000,00	FIBRIA OVERSEAS 5.5% 17-17/01/2027	USD	918.308,31	0,16	1.000.000,00	CEMEX SAB 5.45% 19-19/11/2029	USD	881.976,40	0,16
			918.308,31	0,16	1.500.000,00	NEMAK SAB DE CV 2.25% 21-20/07/2028	EUR	1.209.840,00	0,21
	Italia							3.051.926,40	0,54
1.000.000,00	AEROPORTI ROMA 1.625% 20-02/02/2029	EUR	867.050,00	0,15		Montenegro			
1.500.000,00	ALERION IND 3.5% 22-17/05/2028	EUR	1.402.500,00	0,25	900.000,00	MONTENEGRO REP 3.375% 18-21/04/2025*	EUR	842.535,00	0,15
3.000.000,00	ANIMA HOLDING 1.5% 21-22/04/2028	EUR	2.545.170,00	0,45				842.535,00	0,15
6.000.000,00	ASSICURAZIONI 15-27/10/2047 FRN	EUR	6.025.740,00	1,06		Nigeria			
2.000.000,00	ATLANTIA SPA 1.875% 17-13/07/2027	EUR	1.763.140,00	0,31	1.000.000,00	REP OF NIGERIA 6.5% 17-28/11/2027*	USD	796.454,98	0,14
1.000.000,00	AUTOSTRADA TORIN 1% 21-25/11/2026	EUR	889.660,00	0,16				796.454,98	0,14
700.000,00	AUTOSTRADA PER L 1.625% 22-25/01/2028	EUR	613.599,00	0,10		Oman			
300.000,00	AUTOSTRADA PER L 1.75% 16-01/02/2027	EUR	273.204,00	0,04	3.500.000,00	OMAN INTRNL BOND 6.75% 20-28/10/2027*	USD	3.320.604,31	0,59
2.000.000,00	AUTOSTRADA PER L 2% 20-04/12/2028	EUR	1.744.540,00	0,31				3.320.604,31	0,59
2.000.000,00	BANCA IFIS SPA 17-17/10/2027 FRN	EUR	1.937.460,00	0,34		Pakistan			
1.000.000,00	BANCA MEDIOLANUM 22-22/01/2027 FRN	EUR	1.007.330,00	0,18	400.000,00	REP OF PAKISTAN 6.875% 17-05/12/2027*	USD	155.198,60	0,02
5.000.000,00	BANCO BPM SPA 21-31/12/2061 FRN	EUR	4.509.250,00	0,79				155.198,60	0,02
2.000.000,00	BANCO BPM SPA 6% 22-13/09/2026	EUR	2.032.580,00	0,36		Panama			
3.000.000,00	BPER BANCA 22-25/07/2032 FRN	EUR	2.544.060,00	0,45	2.000.000,00	CARNIVAL CORP 7.625% 20-01/03/2026	EUR	1.930.900,00	0,34
500.000,00	BRUNELLO BIDCO 3.5% 21-15/02/2028	EUR	436.575,00	0,07				1.930.900,00	0,34
700.000,00	CASSA DEPOSITI E 3.5% 22-19/09/2027	EUR	681.429,00	0,12		Perù			
1.000.000,00	CATTOLICA ASSICU 17-14/12/2047 FRN	EUR	956.600,00	0,17	1.000.000,00	COFIDE 2.4% 20-28/09/2027	USD	793.451,81	0,14
1.000.000,00	CEDACRI MERGECO 21-15/05/2028 FRN	EUR	946.030,00	0,17				793.451,81	0,14
2.350.000,00	DOBANK SPA 3.375% 21-31/07/2026	EUR	1.976.820,00	0,35		Portogallo			
4.110.000,00	ENEL SPA 21-31/12/2061 FRN	EUR	3.336.045,90	0,59	1.000.000,00	BANCO COM PORTUG 21-12/02/2027 FRN	EUR	872.810,00	0,15
6.000.000,00	ENI SPA 21-31/12/2061 FRN	EUR	5.080.020,00	0,90	1.800.000,00	EDP SA 20-20/07/2080 FRN	EUR	1.639.494,00	0,29
4.000.000,00	FERROVIE DEL 3.75% 22-14/04/2027	EUR	3.926.960,00	0,69	2.000.000,00	EDP SA 21-02/08/2081 FRN	EUR	1.754.160,00	0,31
2.000.000,00	FINECO BANK 19-31/12/2059 FRN	EUR	1.905.820,00	0,34	2.000.000,00	NOVO BANCO 21-23/07/2024 FRN	EUR	1.988.340,00	0,35
2.000.000,00	GAMMA BIDCO SPA 5.125% 21-15/07/2025	EUR	2.024.200,00	0,36				6.254.804,00	1,10
3.000.000,00	ICCREA BANCA SPA 21-17/01/2027 FRN	EUR	2.717.280,00	0,48		Regno Unito			
3.000.000,00	IGD 2.125% 19-28/11/2024	EUR	2.623.560,00	0,46	1.000.000,00	AVIS BUDGET FINA 4.125% 16-15/11/2024	EUR	990.100,00	0,17
1.000.000,00	ILLIMITY BANK 6.625% 22-09/12/2025	EUR	1.000.330,00	0,18	3.500.000,00	AVIS BUDGET FINA 4.75% 18-30/01/2026	EUR	3.423.070,00	0,60
1.800.000,00	INFRASTRUTTURE W 1.875% 20-08/07/2026	EUR	1.668.204,00	0,29	8.600.000,00	BARCLAYS PLC 21-31/12/2061 FRN	USD	5.257.780,23	0,93
9.000.000,00	INTESA SANPAOLO 20-31/12/2060 FRN	EUR	7.596.360,00	1,34	2.500.000,00	BRIT AMER TOBACC 21-27/09/2170 FRN	EUR	2.085.975,00	0,37
2.600.000,00	MONTE DEI PASCHI 23-02/03/2026 FRN	EUR	2.598.232,00	0,46	1.000.000,00	BRITISH TELECOMM 20-18/08/2080 FRN	EUR	896.480,00	0,16
2.300.000,00	NEXI 1.625% 21-30/04/2026	EUR	2.088.975,00	0,37	1.600.000,00	EC FINANCE 3% 21-15/10/2026	EUR	1.486.928,00	0,26
1.500.000,00	NEXI 2.125% 21-30/04/2029	EUR	1.241.925,00	0,22	9.130.000,00	HSBC HOLDINGS 17-31/12/2049	USD	7.403.949,12	1,30
1.300.000,00	OVS 2.25% 21-10/11/2027	EUR	1.174.698,00	0,21	1.000.000,00	IMPERIAL BRANDS 2.125% 19-12/02/2027	EUR	921.780,00	0,16
3.000.000,00	POSTE ITALIANE 21-31/12/2061 FRN	EUR	2.265.120,00	0,40	1.000.000,00	INEOS QUATTRO FI 3.75% 21-15/07/2026	EUR	876.890,00	0,15
4.000.000,00	SALINI IMPREGILO 3.625% 20-28/01/2027	EUR	3.511.800,00	0,62	1.700.000,00	INTL CONSOLIDAT 1.5% 19-04/07/2027	EUR	1.456.764,00	0,26
5.000.000,00	SANPAOLO VITA 14-29/12/2049 FRN	EUR	4.837.700,00	0,85	2.000.000,00	INTL CONSOLIDAT 3.75% 21-25/03/2029	EUR	1.738.820,00	0,31
500.000,00	SOFIMA HOLDING 3.75% 20-15/01/2028	EUR	436.335,00	0,07	5.000.000,00	INTL GAME TECH 2.375% 19-15/04/2028	EUR	4.474.400,00	0,79
1.000.000,00	TELECOM ITALIA 1.625% 21-18/01/2029	EUR	763.440,00	0,13	2.000.000,00	INTL GAME TECH 3.5% 19-15/06/2026	EUR	1.925.620,00	0,34
1.000.000,00	TELECOM ITALIA 2.375% 17-12/10/2027	EUR	849.480,00	0,15	1.000.000,00	JAGUAR LAND ROVR 6.875% 19-15/11/2026	EUR	987.310,00	0,17
2.000.000,00	TELECOM ITALIA 2.875% 18-28/01/2026	EUR	1.858.420,00	0,33	4.000.000,00	LLOYDS BK GR PLC 19-31/12/2059 FRN	USD	3.358.919,96	0,59
3.000.000,00	TELECOM ITALIA 3.625% 16-25/05/2026	EUR	2.819.040,00	0,50	2.000.000,00	NOMAD FOODS BOND 2.5% 21-24/06/2028	EUR	1.749.280,00	0,31
900.000,00	TERNA RETE 22-09/02/2171 FRN	EUR	764.964,00	0,13	3.000.000,00	ROLLS-ROYCE PLC 1.625% 18-09/05/2028	EUR	2.525.970,00	0,45
8.000.000,00	UNICREDIT SPA 20-20/01/2026 FRN	EUR	7.566.640,00	1,33	6.500.000,00	ROLLS-ROYCE PLC 4.625% 20-16/02/2026	EUR	6.360.770,00	1,12
1.000.000,00	UNICREDIT SPA 20-22/07/2027 FRN	EUR	921.830,00	0,16	2.000.000,00	ROYAL BK SCOTLND 20-31/12/2060 FRN	USD	1.680.745,74	0,30
6.200.000,00	UNICREDIT SPA 20-31/12/2060 FRN	EUR	4.634.934,00	0,82					

Le note allegare costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026 (nella EUR)

Portafoglio titoli al 30 giugno 2023 (segue)

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
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
Repubblica Ceca				
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
Romania				
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
Russia				
1.000.000,00	RUSSIA-EUROBOND 4.25% 17-23/06/2027 FLAT*	USD	404.096,06	0,07
			404.096,06	0,07
Serbia				
2.300.000,00	SERBIA REPUBLIC 1% 21-23/09/2028*	EUR	1.771.920,00	0,31
			1.771.920,00	0,31
Spagna				
1.000.000,00	ABANCA CORP 23-18/05/2026 FRN	EUR	993.150,00	0,17
1.000.000,00	ALMIRALL SA 2.125% 21-30/09/2026	EUR	928.030,00	0,16
3.000.000,00	BANCO BILBAO VIZ 17-31/12/2049 FRN	USD	2.283.041,74	0,40
2.000.000,00	BANCO SABADELL 21-31/12/2061 FRN	EUR	1.478.640,00	0,26
3.000.000,00	BANCO SABADELL 22-08/09/2026 FRN	EUR	2.980.230,00	0,53
2.000.000,00	BANCO SABADELL 22-24/03/2026 FRN	EUR	1.899.280,00	0,33
1.000.000,00	BANCO SANTANDER 20-31/12/2060 FRN	EUR	832.640,00	0,15
1.000.000,00	BANCO SANTANDER 21-31/12/2061 FRN	EUR	742.600,00	0,13
2.000.000,00	BANCO SANTANDER 21-31/12/2061 FRN	USD	1.401.717,41	0,25
2.000.000,00	CAIXABANK 18-31/12/2049 FRN	EUR	1.681.760,00	0,30
1.000.000,00	CAIXABANK 20-31/12/2060 FRN	EUR	889.940,00	0,16
2.000.000,00	CELLNEX FINANCE 0.75% 21-15/11/2026	EUR	1.761.860,00	0,31
4.800.000,00	CELLNEX FINANCE 1.25% 21-15/01/2029	EUR	3.964.848,00	0,70
1.700.000,00	CELLNEX FINANCE 2.25% 22-12/04/2026	EUR	1.590.894,00	0,28
700.000,00	EDREAMS ODIGEO S 5.5% 22-15/07/2027	EUR	634.200,00	0,11
1.000.000,00	GRIFOLS ESCROW 3.875% 21-15/10/2028	EUR	852.880,00	0,15
4.500.000,00	GRIFOLS SA 3.2% 17-01/05/2025	EUR	4.372.245,00	0,77
4.000.000,00	NH HOTEL GRP 4% 21-02/07/2026	EUR	3.816.920,00	0,67
800.000,00	UNICAJA ES 21-31/12/2061 FRN	EUR	552.416,00	0,10
			33.657.292,15	5,93
Stati Uniti d'America				
2.000.000,00	AT&T INC 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.844.580,00	0,32
2.700.000,00	CELANESE US HLDS 4.777% 22-19/07/2026	EUR	2.633.094,00	0,47
2.500.000,00	COTY INC 3.875% 21-15/04/2026	EUR	2.418.225,00	0,43
700.000,00	CULLINAN HOLDCO 4.625% 21-15/10/2026	EUR	592.298,00	0,10
1.500.000,00	FORD MOTOR CRED 2.386% 19-17/02/2026	EUR	1.403.700,00	0,25
1.000.000,00	IQVIA INC 1.75% 21-15/03/2026	EUR	926.330,00	0,16
1.000.000,00	IQVIA INC 2.875% 20-15/06/2028	EUR	898.640,00	0,16
800.000,00	MPT OP PTNR/FINL 0.993% 21-15/10/2026	EUR	600.640,00	0,11
500.000,00	NBM US HOLDINGS 7% 19-14/05/2026	USD	445.506,73	0,08
1.000.000,00	ORGANON FIN 1 2.875% 21-30/04/2028	EUR	865.270,00	0,15
1.300.000,00	SASOL FINANCING 4.375% 21-18/09/2026	USD	1.057.646,14	0,19
1.200.000,00	SASOL FIN USA 6.5% 18-27/09/2028	USD	986.163,38	0,17
2.500.000,00	SOUTHERN CO 21-15/09/2081 FRN	EUR	1.958.075,00	0,34
			16.630.168,25	2,93
Svezia				
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
Svizzera				
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
Tunisia				
500.000,00	TUNISIA INT BOND 6.375% 19-15/07/2026*	EUR	287.465,00	0,05
			287.465,00	0,05
Turchia				
3.500.000,00	ARCELIK 3% 21-27/05/2026	EUR	3.196.935,00	0,56

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
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
Mutui ipotecari				
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
Lussemburgo				
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
Altri titoli negoziabili				
Obbligazioni e altri titoli di debito				
Francia				
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
Fondi				
Fondi di investimento				
Irlanda				
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
Totale portafoglio titoli			555.738.521,16	97,91

* Vedere nota 13.

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026 (nella EUR)

Strumenti finanziari derivati al 30 giugno 2023

Acquisto	Vendita	Scadenza	Impegni in EUR	Plusvalenza / (minusvalenza) non realizzata in nella EUR
Contratti a termine su valute				
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)
Totale Contratti a termine su valute				(767.997,33)
Totale strumenti finanziari derivati				(767.997,33)

Riepilogo del patrimonio netto

		% NAV
Totale portafoglio titoli	555.738.521,16	97,91
Totale strumenti finanziari derivati	(767.997,33)	(0,14)
Liquidità presso banche	5.785.032,23	1,02
Altre attività e passività	6.819.363,26	1,21
Totale patrimonio netto	567.574.919,32	100,00

Le note allegare costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026 (nella EUR)

Scomposizione del portafoglio per settore e per paese

Allocazione per paese	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Francia	21,68	21,24
Italia	19,50	19,09
i Paesi Bassi	12,35	12,10
Regno Unito	9,97	9,77
Spagna	6,06	5,93
Germania	5,55	5,43
Irlanda	3,04	2,97
Lussemburgo	3,02	2,96
Stati Uniti d'America	2,99	2,93
Giappone	2,10	2,05
Altri	13,74	13,44
	100,00	97,91

Allocazione per settore	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Banche	22,39	21,95
Energia	9,01	8,81
Telecomunicazioni	8,10	7,91
Trasporti	5,88	5,76
Servizi diversi	5,28	5,15
Componentistica e ricambi auto	4,97	4,87
Materiali da costruzione	4,36	4,27
Assicurazioni	4,06	3,97
Distribuzione e vendita all'ingrosso	3,98	3,89
Titoli di stato	3,89	3,79
Cosmetica	3,73	3,63
Chimica	3,05	3,01
Servizi finanziari	2,34	2,29
Private Equity	2,32	2,27
Fondi di investimento	2,13	2,08
Altri	14,51	14,26
	100,00	97,91

Dieci partecipazioni principali

Dieci partecipazioni principali	Settore	Valore di mercato EUR	% del patrimoni o netto
ISHARES USD SHORT DUR HI YLD	Fondi di investimento	7.712.724,43	1,36
INTESA SANPAOLO 20-31/12/2060 FRN	Banche	7.596.360,00	1,34
UNICREDIT SPA 20-20/01/2026 FRN	Banche	7.566.640,00	1,33
HSBC HOLDINGS 17-31/12/2049	Banche	7.403.949,12	1,30
IBERDROLA INTL 21-31/12/2061 FRN	Energia	7.313.570,00	1,29
ROLLS-ROYCE PLC 4.625% 20-16/02/2026	Ingegneria ed edilizia	6.360.770,00	1,12
AIR FRANCE-KLM 3.875% 21-01/07/2026	Trasporti	6.071.000,00	1,07
ASSICURAZIONI 15-27/10/2047 FRN	Assicurazioni	6.025.740,00	1,06
DUFREY ONE BV 2% 19-15/02/2027	Distribuzione e vendita all'ingrosso	5.906.888,00	1,04
BARCLAYS PLC 21-31/12/2061 FRN	Banche	5.257.780,23	0,93

Le note allegato costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG (nella EUR)

Portafoglio titoli al 30 giugno 2023

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV	Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
Titoli negoziabili quotati nel listino ufficiale di una borsa valori									
Azioni									
Austria									
25.000,00	ANDRITZ AG	EUR	1.241.500,00	1,09	4.000,00	ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	1.191.128,25	1,06
			1.241.500,00	1,09	2.500,00	S&P GLOBAL INC	USD	908.848,79	0,81
Danimarca									
10.000,00	COLOPLAST-B	DKK	1.123.673,96	1,00	5.000,00	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	USD	1.166.184,51	1,03
5.000,00	NOVO NORDISK A/S-B	DKK	716.261,58	0,63	10.000,00	TESLA INC	USD	2.364.880,38	2,10
25.000,00	NOVOZYMES A/S-B SHARES	DKK	1.056.801,40	0,94	9.000,00	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	1.461.275,66	1,29
60.000,00	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	1.447.025,65	1,28	1.800,00	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	850.348,53	0,75
			4.343.762,59	3,85	10.000,00	WASTE MANAGEMENT INC	USD	1.557.698,49	1,38
Francia									
15.000,00	AIR LIQUIDE SA	EUR	2.448.000,00	2,17	16.000,00	XYLEM INC	USD	1.636.074,76	1,45
2.000,00	LOREAL	EUR	839.400,00	0,73	7.000,00	YUM! BRANDS INC	USD	882.417,23	0,78
1.500,00	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	1.282.500,00	1,14				44.902.955,95	39,79
20.000,00	NEXANS SA	EUR	1.564.000,00	1,39	Svezia				
15.000,00	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	2.444.700,00	2,17	40.000,00	ALFA LAVAL AB	SEK	1.290.289,82	1,14
			8.578.600,00	7,60	70.000,00	ASSA ABLOY AB-B	SEK	1.506.917,71	1,34
Germania									
15.000,00	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1.665.600,00	1,48	100.000,00	ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	1.300.613,50	1,15
70.000,00	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	1.395.100,00	1,24	130.000,00	SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	SEK	1.496.636,34	1,33
10.000,00	SAP SE	EUR	1.233.800,00	1,09				5.594.457,37	4,96
			4.294.500,00	3,81	Svizzera				
i Paesi Bassi									
3.000,00	ASML HOLDING NV	EUR	2.005.200,00	1,78	50.000,00	ABB LTD-REG	CHF	1.764.434,89	1,57
			2.005.200,00	1,78	2.000,00	SWISSCOM AG-REG	CHF	1.142.506,14	1,01
Irlanda									
50.000,00	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	1.510.000,00	1,34				2.906.941,03	2,58
			1.510.000,00	1,34	Obbligazioni e altri titoli di debito				
Italia									
70.000,00	ERG SPA	EUR	1.821.400,00	1,62	Andorra				
100.000,00	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	EUR	1.200.000,00	1,06	500.000,00	ANDORRA INTL BON 1.25% 22-23/02/2027*	EUR	449.155,00	0,40
			3.021.400,00	2,68				449.155,00	0,40
Norvegia									
100.000,00	TOMRA SYSTEMS ASA	NOK	1.508.758,47	1,34	Austria				
			1.508.758,47	1,34	600.000,00	REP OF AUSTRIA 1.85% 22-23/05/2049	EUR	469.314,00	0,42
Regno Unito									
10.000,00	ASTRAZENECA PLC	GBP	1.302.045,31	1,15				469.314,00	0,42
25.000,00	CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	1.590.474,54	1,41	Belgio				
20.000,00	UNILEVER PLC	GBP	946.752,42	0,84	1.000.000,00	BELGIAN 1.25% 18-22/04/2033*	EUR	854.610,00	0,76
			3.839.272,27	3,40	500.000,00	VGP NV 1.625% 22-17/01/2027	EUR	402.230,00	0,35
Spagna									
80.000,00	EDP RENOVAVEIS SA	EUR	1.453.600,00	1,29				1.256.840,00	1,11
150.000,00	IBERDROLA SA	EUR	1.778.250,00	1,58	Canada				
80.000,00	RED ELECTRICA CORPORACION SA	EUR	1.221.200,00	1,08	1.000.000,00	CPPIB CAPITAL 0.25% 20-06/04/2027	EUR	884.890,00	0,78
			4.453.050,00	3,95				884.890,00	0,78
Stati Uniti d'America									
3.000,00	ADOBE INC	USD	1.332.883,32	1,18	Corea del Sud				
16.500,00	ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS IN	USD	1.734.178,26	1,54	500.000,00	EXP-IMP BK KOREA 0% 21-19/10/2024	EUR	474.085,00	0,42
15.000,00	ALPHABET INC-CL C	USD	1.653.258,02	1,47				474.085,00	0,42
11.000,00	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	1.419.084,36	1,26	Danimarca				
11.000,00	APPLE INC	USD	1.915.314,32	1,70	600.000,00	KOMMUNEKREDIT 0.125% 20-26/09/2040*	EUR	356.304,00	0,32
13.000,00	APPLIED MATERIALS INC	USD	1.721.991,09	1,53	500.000,00	ORSTED A/S 1.5% 17-26/11/2029	EUR	434.730,00	0,39
4.500,00	AUTODESK INC	USD	852.100,84	0,76	500.000,00	ORSTED A/S 17-24/11/3017 FRN	EUR	476.655,00	0,42
650,00	AUTOZONE INC	USD	1.465.775,82	1,30	300.000,00	ORSTED A/S 3.625% 23-01/03/2026	EUR	297.948,00	0,26
20.000,00	DONALDSON CO INC	USD	1.144.510,26	1,01				1.565.637,00	1,39
10.000,00	DOVER CORP	USD	1.328.465,81	1,18	Finlandia				
9.000,00	ECOLAB INC	USD	1.519.878,77	1,35	300.000,00	STORA ENSO OYJ 0.625% 20-02/12/2030	EUR	231.438,00	0,20
7.000,00	FIRST SOLAR INC	USD	1.182.963,68	1,05				231.438,00	0,20
60.000,00	GRAPHIC PACKAGING HOLDING CO	USD	1.304.311,89	1,16	Francia				
3.500,00	HERSHEY CO/THE	USD	799.357,12	0,70	500.000,00	BPIFRANCE 0% 21-25/05/2028*	EUR	427.430,00	0,39
23.000,00	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	USD	1.422.014,05	1,26	400.000,00	PSA BANQUE FRANC 3.875% 23-19/01/2026	EUR	396.228,00	0,35
4.300,00	MASTERCARD INC - A	USD	1.530.955,60	1,36	300.000,00	SFIL SA 0% 20-23/11/2028*	EUR	252.285,00	0,22
6.000,00	MICROSOFT CORP	USD	1.846.259,82	1,64	500.000,00	SOCIETE PARIS 0.3% 21-02/09/2036	EUR	331.670,00	0,29
2.500,00	NETFLIX INC	USD	983.239,20	0,87	500.000,00	SOCIETE PARIS 0.3% 21-25/11/2031	EUR	390.500,00	0,35
8.000,00	NIKE INC -CL B	USD	832.952,20	0,74	500.000,00	SOCIETE PARIS 0.875% 21-10/05/2046	EUR	283.500,00	0,25
2.098,00	NVIDIA CORP	USD	786.559,73	0,69	200.000,00	SUEZ 1.875% 22-24/05/2027	EUR	184.094,00	0,16
15.000,00	ORMAT TECHNOLOGIES INC	USD	1.098.911,70	0,97				2.265.707,00	2,01
10.000,00	OWENS CORNING	USD	1.200.532,67	1,06	Germania				
3.500,00	PARKER HANNIFIN CORP	USD	1.243.169,40	1,10	300.000,00	BERLIN HYP AG 0.375% 22-25/01/2027	EUR	263.571,00	0,23
5.000,00	PEPSICO INC	USD	844.377,10	0,75	500.000,00	DEUTSCHLAND REP 1.8% 23-15/08/2053	EUR	434.185,00	0,38
25.000,00	PFIZER INC	USD	829.315,33	0,72	100.000,00	EUROGRID GMBH 3.279% 22-05/09/2031	EUR	96.704,00	0,09
6.500,00	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	891.738,99	0,79	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
					i Paesi Bassi				
					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
					Irlanda				
					283.000,00	IRISH GOVT 3% 23-18/10/2043	EUR	277.495,65	0,25
								277.495,65	0,25

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG (nella EUR)

Portafoglio titoli al 30 giugno 2023 (segue)

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
Italia				
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
Lussemburgo				
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
Serbia				
600.000,00	SERBIA REPUBLIC 1% 21-23/09/2028*	EUR	462.240,00	0,41
			462.240,00	0,41
Sovranazionale				
500.000,00	EUROPEAN INVT BK 0% 21-15/11/2027*	EUR	436.710,00	0,39
			436.710,00	0,39
Spagna				
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
Stati Uniti d'America				
300.000,00	EQUINIX INC 0.25% 21-15/03/2027	EUR	260.745,00	0,22
			260.745,00	0,22
Svezia				
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
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
Strumenti del mercato monetario				
Italia				
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
Totale portafoglio titoli			111.422.822,68	98,74

* Vedere nota 13.

EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG (nella EUR)

Strumenti finanziari derivati al 30 giugno 2023

Quantità	Denominazione	Valuta	Impegni in EUR	Plusvalenza / (minusvalenza) non realizzata in nella EUR
contratti a termine				
obbligazione a termine				
(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
Totale contratti a termine				34.230,00
Totale strumenti finanziari derivati				34.230,00

Riepilogo del patrimonio netto

		% NAV
Totale portafoglio titoli	111.422.822,68	98,74
Totale strumenti finanziari derivati	34.230,00	0,03
Liquidità presso banche	1.315.737,63	1,17
Altre attività e passività	73.085,22	0,06
Totale patrimonio netto	112.845.875,53	100,00

EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG (nella EUR)

Scomposizione del portafoglio per settore e per paese

Allocazione per paese	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Stati Uniti d'America	40,54	40,01
Francia	9,74	9,61
Italia	8,87	8,76
Spagna	6,31	6,24
Svezia	5,67	5,60
Germania	5,33	5,27
Danimarca	5,30	5,24
Regno Unito	3,45	3,40
i Paesi Bassi	2,61	2,58
Svizzera	2,61	2,58
Altri	9,57	9,45
	100,00	98,74

Allocazione per settore	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Energia	14,03	13,86
Industria elettrica ed elettronica	11,90	11,76
Titoli di stato	11,70	11,57
Componentistica e ricambi auto	9,63	9,51
Cosmetica	6,73	6,61
Chimica	6,10	6,04
Macchinari diversi	4,86	4,79
Informatica - software	4,73	4,67
Servizi diversi	4,54	4,49
Materiali da costruzione	3,43	3,38
Deposito e immagazzinaggio	2,72	2,69
Internet	2,37	2,34
Telecomunicazioni	2,28	2,25
Servizi finanziari	2,17	2,14
Distribuzione e vendita all'ingrosso	2,11	2,08
Altri	10,70	10,56
	100,00	98,74

Dieci partecipazioni principali

Dieci partecipazioni principali	Settore	Valore di mercato EUR	% del patrimoni o netto
ITALY BTPS 4% 23-30/10/2031*	Titoli di stato	4.028.320,00	3,57
AIR LIQUIDE SA	Chimica	2.448.000,00	2,17
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industria elettrica ed elettronica	2.444.700,00	2,17
TESLA INC	Componentistica e ricambi auto	2.364.880,38	2,10
ASML HOLDING NV	Industria elettrica ed elettronica	2.005.200,00	1,78
ITALY BOTS 0% 23-14/05/2024*	Titoli di stato	1.934.921,80	1,71
APPLE INC	Forniture commerciali e per uffici	1.915.314,32	1,70
MICROSOFT CORP	Informatica - software	1.846.259,82	1,64
ERG SPA	Energia	1.821.400,00	1,62
IBERDROLA SA	Energia	1.778.250,00	1,58

* Vedere nota 13.

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025 (nella EUR)

Portafoglio titoli al 30 giugno 2023

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
Titoli negoziabili quotati nel listino ufficiale di una borsa valori				
Obbligazioni e altri titoli di debito				
Albania				
4.291.000,00	ALBANIA 3.5% 18-09/10/2025*	EUR	4.089.323,00	0,69
			4.089.323,00	0,69
Austria				
2.900.000,00	AMS AG 6% 20-31/07/2025	EUR	2.580.797,00	0,43
700.000,00	AT&S AG 22-31/12/2062 FRN	EUR	606.116,00	0,10
200.000,00	ERSTE GROUP 17-31/12/2049	EUR	192.970,00	0,03
5.200.000,00	ERSTE GROUP 19-31/12/2049 FRN	EUR	4.587.440,00	0,77
1.700.000,00	OMV AG 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.526.838,00	0,26
1.500.000,00	SAPPI PAPIER HOL 3.125% 19-15/04/2026	EUR	1.422.945,00	0,24
			10.917.106,00	1,83
Belgio				
5.600.000,00	KBC GROUP NV 18-31/12/2049 FRN	EUR	4.804.968,00	0,80
1.600.000,00	ONTEX GROUP 3.5% 21-15/07/2026	EUR	1.407.120,00	0,24
			6.212.088,00	1,04
Bulgaria				
1.300.000,00	BULG ENRGY HLD 3.5% 18-28/06/2025	EUR	1.234.233,00	0,21
			1.234.233,00	0,21
Cina				
706.000,00	COUNTRY GARDEN 3.125% 20-22/10/2025	USD	227.183,06	0,04
600.000,00	COUNTRY GARDEN 8% 18-27/01/2024	USD	380.250,72	0,06
			607.433,78	0,10
Cipro				
2.500.000,00	BANK OF CYPRUS 21-24/06/2027 FRN*	EUR	2.178.250,00	0,36
			2.178.250,00	0,36
Colombia				
2.000.000,00	COLOMBIA REP OF 3.875% 16-22/03/2026*	EUR	1.916.520,00	0,32
1.000.000,00	ECOPETROL SA 4.125% 14-16/01/2025	USD	878.660,97	0,15
1.000.000,00	ECOPETROL SA 5.375% 15-26/06/2026	USD	874.978,19	0,14
			3.670.159,16	0,61
Costa d'avorio				
1.100.000,00	IVORY COAST-PDI 5.125% 17-15/06/2025	EUR	1.083.159,00	0,18
			1.083.159,00	0,18
Egitto				
2.000.000,00	ARAB REP EGYPT 3.875% 21-16/02/2026*	USD	1.290.701,20	0,22
1.200.000,00	ARAB REP EGYPT 4.75% 19-11/04/2025*	EUR	951.840,00	0,16
			2.242.541,20	0,38
Finlandia				
1.800.000,00	NORDEA BANK AB 17-31/12/2049 FRN	EUR	1.667.196,00	0,28
			1.667.196,00	0,28
Francia				
1.600.000,00	ACCOR 19-31/12/2049 FRN	EUR	1.573.280,00	0,26
800.000,00	ACCOR 19-31/12/2059 FRN	EUR	749.816,00	0,13
1.300.000,00	AFFLELOU SAS 4.25% 21-19/05/2026	EUR	1.238.991,00	0,21
3.200.000,00	AIR FRANCE-KLM 1.875% 20-16/01/2025	EUR	2.996.128,00	0,50
1.100.000,00	AIR FRANCE-KLM 3.875% 21-01/07/2026	EUR	1.027.400,00	0,17
2.500.000,00	AIR FRANCE-KLM 7.25% 23-31/05/2026	EUR	2.562.075,00	0,43
2.000.000,00	ALTICE FRANCE 2.5% 19-15/01/2025	EUR	1.843.460,00	0,31
1.300.000,00	ALTICE FRANCE 3.375% 19-15/01/2028	EUR	944.593,00	0,16
1.000.000,00	ALTICE FRANCE 5.875% 18-01/02/2027	EUR	827.620,00	0,14
1.300.000,00	ARKEMA 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.145.937,00	0,19
1.000.000,00	ATOS SE 1.75% 18-07/05/2025	EUR	841.830,00	0,14
1.500.000,00	BANIJAY ENTERTAI 3.5% 20-01/03/2025	EUR	1.461.885,00	0,24
600.000,00	BANIJAY GROUP 6.5% 20-01/03/2026	EUR	594.684,00	0,10
2.500.000,00	BNP PARIBAS 15-29/08/2049 FRN	USD	2.218.464,44	0,37
1.000.000,00	CAB 3.375% 21-01/02/2028	EUR	811.010,00	0,14
1.600.000,00	CASINO GUICHARD 5.25% 21-15/04/2027	EUR	61.920,00	0,01
2.000.000,00	CASINO GUICHARD 6.625% 20-15/01/2026	EUR	84.740,00	0,01
1.000.000,00	CNP ASSURANCES 18-31/12/2049 FRN	EUR	904.810,00	0,15
4.000.000,00	CRDT AGR ASSR 15-29/01/2049 FRN	EUR	3.888.640,00	0,65
3.000.000,00	CRED AGRICOLE SA 16-29/12/2049 FRN	USD	2.755.393,30	0,46
2.000.000,00	DANONE 21-31/12/2061 FRN	EUR	1.737.120,00	0,29
150.000,00	DERICHEBOURG 2.25% 21-15/07/2028	EUR	128.674,50	0,02
1.400.000,00	ELEC DE FRANCE 14-22/01/2049 FRN	EUR	1.315.440,00	0,22
4.300.000,00	ELEC DE FRANCE 18-31/12/2049 FRN	EUR	4.162.529,00	0,70
400.000,00	ELEC DE FRANCE 19-31/12/2059 FRN	EUR	337.128,00	0,06
400.000,00	ELIS SA 1.625% 19-03/04/2028	EUR	351.416,00	0,06
1.700.000,00	ELIS SA 2.875% 18-15/02/2026	EUR	1.615.187,00	0,27
2.500.000,00	ENGIE 19-31/12/2059 FRN	EUR	2.306.925,00	0,39
3.100.000,00	ERAMET 5.875% 19-21/05/2025	EUR	3.149.538,00	0,53
2.100.000,00	FAURECIA 2.375% 19-15/06/2027	EUR	1.841.280,00	0,31

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
1.500.000,00	FAURECIA 2.625% 18-15/06/2025	EUR	1.428.120,00	0,24
700.000,00	FAURECIA 2.75% 21-15/02/2027	EUR	631.309,00	0,11
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
1.000.000,00	SOCIETE GENERALE 13-29/12/2049 FRN	USD	894.328,88	0,15
5.000.000,00	SOCIETE GENERALE 15-29/12/2049 FRN	USD	4.292.556,37	0,72
2.500.000,00	SOCIETE GENERALE 21-31/12/2061 FRN	USD	1.798.824,45	0,30
2.500.000,00	SOLVAY FIN 15-29/06/2049 FRN	EUR	2.493.425,00	0,42
1.300.000,00	SPIE SA 2.625% 19-18/06/2026	EUR	1.234.792,00	0,21
2.900.000,00	TEREOS FIN GROUP 7.5% 20-30/10/2025	EUR	2.962.901,00	0,50
1.300.000,00	TIKEHAU CAPITAL 2.25% 19-14/10/2026	EUR	1.191.892,00	0,20
1.800.000,00	UNIBAIL-RODAMCO 18-31/12/2049 FRN	EUR	1.457.118,00	0,24
			95.857.476,94	16,06
Gabon				
500.000,00	GABONESE REPUB 6.95% 15-16/06/2025*	USD	430.399,04	0,06
			430.399,04	0,06
Germania				
900.000,00	ADLER GROUP SA 1.875% 21-14/01/2026 FLAT	EUR	355.950,00	0,06
1.800.000,00	ADLER GROUP SA 2.75% 20-13/11/2026	EUR	675.162,00	0,11
1.400.000,00	ADLER REAL EST 3% 18-27/04/2026	EUR	1.083.376,00	0,18
500.000,00	AGPS BONDGO PLC 2.25% 21-27/04/2027	EUR	174.940,00	0,03
6.200.000,00	BAYER AG 19-12/11/2079 FRN	EUR	5.748.640,00	0,96
5.000.000,00	COMMERZBANK AG 20-31/12/2060 FRN	EUR	4.528.950,00	0,76
700.000,00	CT INVESTMENT 5.5% 21-15/04/2026	EUR	647.479,00	0,11
1.300.000,00	DEMIRE RL ESTATE 1.875% 19-15/10/2024	EUR	962.208,00	0,16
3.400.000,00	DT LUFTHANSA AG 2.875% 21-11/02/2025	EUR	3.282.054,00	0,55
3.900.000,00	DT LUFTHANSA AG 3% 20-29/05/2026	EUR	3.696.381,00	0,62
3.300.000,00	INFINEON TECH 19-01/04/2168 FRN	EUR	3.131.799,00	0,52
1.300.000,00	NIDDA BONDGO 5% 17-30/09/2025	EUR	1.285.609,00	0,22
500.000,00	SCHAEFFLER AG 2.75% 20-12/10/2025	EUR	477.980,00	0,08
1.000.000,00	TECHEM VERWALTUN 2% 20-15/07/2025	EUR	948.560,00	0,16
1.600.000,00	VERTICAL MIDCO G 4.375% 20-15/07/2027	EUR	1.426.272,00	0,24
8.100.000,00	ZF FINANCE 3% 20-21/09/2025	EUR	7.654.419,00	1,28
			36.079.779,00	6,04
Giappone				
1.000.000,00	NISSAN MOTOR CO 2.652% 20-17/03/2026	EUR	935.640,00	0,16
1.500.000,00	SOFTBANK GRP COR 2.875% 21-06/01/2027	EUR	1.310.475,00	0,22
10.400.000,00	SOFTBANK GRP COR 3.125% 17-19/09/2025	EUR	9.725.768,00	1,63
			11.971.883,00	2,01
Giordania				
2.600.000,00	JORDAN 6.125% 15-29/01/2026*	USD	2.340.704,41	0,39
			2.340.704,41	0,39
Grecia				
1.200.000,00	NATL BK GREECE 20-08/10/2026 FRN	EUR	1.119.096,00	0,19
			1.119.096,00	0,19
Hong-Kong				
1.000.000,00	RKPF 2019 A LTD 6.7% 19-30/09/2024	USD	697.965,74	0,12
			697.965,74	0,12
India				
1.200.000,00	NETWORK I2I LTD 19-31/12/2059 FRN	USD	1.068.213,25	0,18
291.000,00	NETWORK I2I LTD 21-31/12/2061 FRN	USD	238.300,10	0,04
			1.306.513,35	0,22
i Paesi Bassi				
1.600.000,00	ABERTIS FINANCE 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.433.472,00	0,24
1.500.000,00	ABN AMRO BANK NV 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.342.680,00	0,22
4.600.000,00	COOPERATIEVE RAB 18-31/12/2049 FRN	EUR	4.158.492,00	0,70
3.000.000,00	COOPERATIEVE RAB 19-31/12/2059 FRN	EUR	2.475.480,00	0,41
2.100.000,00	DUFYR ONE BV 2.5% 17-15/10/2024	EUR	2.050.839,00	0,34
1.900.000,00	DUFYR ONE BV 2% 19-15/02/2027	EUR	1.650.454,00	0,28
250.000,00	EASYJET FINCO 1.875% 21-03/03/2028	EUR	217.545,00	0,04

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025 (nella EUR)

Portafoglio titoli al 30 giugno 2023 (segue)

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV	Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
1.200.000,00	FERROVIAL NL 17-31/12/2049 FRN	EUR	1.188.408,00	0,20	1.300.000,00	SISAL PAY 19-17/12/2026 FRN	EUR	1.279.356,00	0,21
2.600.000,00	GAS NAT FENOSA F 15-29/12/2049 FRN	EUR	2.524.002,00	0,42	2.333.000,00	SOCIETA ESERCIZI 3.5% 20-09/10/2025	EUR	2.209.817,60	0,37
2.000.000,00	GENERALI FINANCE 14-30/11/2049 FRN	EUR	1.939.820,00	0,32	1.500.000,00	SOFIMA HOLDING 3.75% 20-15/01/2028	EUR	1.309.005,00	0,22
500.000,00	GRUPO-ANTOLIN 3.375% 18-30/04/2026	EUR	422.640,00	0,07	6.600.000,00	TELECOM ITALIA 2.75% 19-15/04/2025	EUR	6.211.656,00	1,04
900.000,00	GRUPO-ANTOLIN 3.5% 21-30/04/2028	EUR	654.633,00	0,11	5.100.000,00	TELECOM ITALIA 2.875% 18-28/01/2026	EUR	4.738.971,00	0,79
3.300.000,00	IBERDROLA INTL 20-31/12/2060 FRN	EUR	2.963.235,00	0,50	8.200.000,00	UNICREDIT SPA 17-31/12/2049 FRN	EUR	7.455.850,00	1,25
1.000.000,00	ING GROEP NV 6.5% 15-29/12/2049	USD	846.498,60	0,14	1.300.000,00	UNICREDIT SPA 19-23/09/2029 FRN	EUR	1.223.859,00	0,21
2.800.000,00	KONINKLIJKE KPN 19-08/02/2168 FRN	EUR	2.637.432,00	0,44	700.000,00	UNICREDIT SPA 19-31/12/2049 FRN	EUR	684.691,00	0,11
2.095.000,00	LOUIS DREYF 2.375% 20-27/11/2025	EUR	1.993.392,50	0,33	8.900.000,00	UNIONE DI BANCHE 20-31/12/2060 FRN	EUR	8.349.980,00	1,40
700.000,00	NATURGY FINANCE 21-23/02/2170 FRN	EUR	614.523,00	0,10	2.000.000,00	UNIPOLSAI 14-30/06/2049 FRN	EUR	1.967.560,00	0,33
1.600.000,00	NN GROUP NV 14-15/07/2049 FRN	EUR	1.543.872,00	0,26	1.000.000,00	VERDE BIDCO SPA 4.625% 21-01/10/2026	EUR	923.760,00	0,15
1.500.000,00	NOBIAN FINANCE B 3.625% 21-15/07/2026	EUR	1.258.605,00	0,21	500.000,00	WEBUILD SPA 3.875% 22-28/07/2026	EUR	458.815,00	0,07
700.000,00	OI EUROPEAN GRP 2.875% 19-15/02/2025	EUR	680.498,00	0,11	5.300.000,00	WEBUILD SPA 5.875% 20-15/12/2025	EUR	5.203.063,00	0,87
1.000.000,00	PETROBRAS 4.75% 14-14/01/2025	EUR	998.450,00	0,17				100.497.798,35	16,84
1.500.000,00	PPF ARENA 1 B 3.125% 19-27/03/2026	EUR	1.420.020,00	0,24		Lussemburgo			
1.336.000,00	Q-PARK HOLDING 1.5% 20-01/03/2025	EUR	1.272.780,48	0,21	3.200.000,00	ALTICE FINANCING 2.25% 20-15/01/2025	EUR	2.971.456,00	0,50
3.800.000,00	REPSOL INTL FIN 15-25/03/2075 FRN	EUR	3.719.364,00	0,62	1.500.000,00	ALTICE FINCO SA 4.75% 17-15/01/2028	EUR	990.345,00	0,17
2.500.000,00	REPSOL INTL FIN 20-31/12/2060 FRN	EUR	2.334.575,00	0,39	676.000,00	ALTICE FRANCE 4% 20-15/02/2028	EUR	324.845,04	0,05
700.000,00	REPSOL INTL FIN 21-31/12/2061 FRN	EUR	608.615,00	0,10	1.900.000,00	ALTICE FRANCE 8% 19-15/05/2027	EUR	1.100.651,00	0,18
1.900.000,00	SAIPEM FIN INTL 2.625% 17-07/01/2025	EUR	1.823.867,00	0,31	2.306.000,00	AROUNDTOWN SA 19-12/01/2168 FRN	EUR	786.507,42	0,13
1.500.000,00	SAIPEM FIN INTL 3.375% 20-15/07/2026	EUR	1.413.300,00	0,24	1.500.000,00	AROUNDTOWN SA 19-31/12/2059 FRN	EUR	621.084,00	0,10
1.300.000,00	SAMVARDHANA MOTH 1.8% 17-06/07/2024	EUR	1.246.960,00	0,21	500.000,00	CARRARO INTL 3.5% 18-31/01/2025	EUR	488.761,00	0,08
1.000.000,00	SYNGENTA FINANCE 3.375% 20-16/04/2026	EUR	955.930,00	0,16	700.000,00	CIRSA FINANCE IN 19-30/09/2025 FRN	EUR	695.009,00	0,12
2.800.000,00	TELEFONICA EUROP 19-31/12/2049 FRN	EUR	2.729.496,00	0,46	6.000.000,00	CIRSA FINANCE IN 4.75% 19-22/05/2025	EUR	5.898.060,00	0,99
1.000.000,00	TELEFONICA EUROP 19-31/12/2059 FRN	EUR	856.420,00	0,14	1.800.000,00	CONTOURGLOB PWR 2.75% 20-01/01/2026	EUR	1.639.440,00	0,27
1.200.000,00	TENNET HLD BV 20-22/10/2168 FRN	EUR	1.124.364,00	0,19	800.000,00	CONTOURGLOB PWR 3.125% 20-01/10/2028	EUR	632.664,00	0,11
1.900.000,00	TRIVIUM PACK FIN 3.75% 19-15/08/2026	EUR	1.748.836,00	0,29	1.500.000,00	CPI PROPERTY GRO 20-31/12/2060 FRN	EUR	585.180,00	0,10
500.000,00	UNITED GROUP 4.875% 17-01/07/2024	EUR	494.935,00	0,08	4.100.000,00	GARFUNKELUX HOLD 6.75% 20-01/11/2025	EUR	3.015.345,00	0,51
500.000,00	UPC HOLDING BV 3.875% 17-15/06/2029	EUR	399.210,00	0,07	1.300.000,00	GESTAMP AUTOMOCI 3.25% 18-30/04/2026	EUR	1.240.382,00	0,21
500.000,00	VEON HOLDINGS BV 3.375% 20-25/11/2027	USD	323.736,05	0,05	2.100.000,00	HOLCIM FINANCE L 19-31/12/2049 FRN	EUR	2.036.349,00	0,34
1.800.000,00	VOLKSWAGEN INTFN 14-29/03/2049 FRN	EUR	1.712.790,00	0,29	1.200.000,00	IVS GROUP 3% 19-18/10/2026	EUR	1.123.368,00	0,19
5.300.000,00	VOLKSWAGEN INTFN 20-31/12/2060 FRN	EUR	4.969.121,00	0,84	1.500.000,00	MATTERHORN TELE 3.125% 19-15/09/2026	EUR	1.391.400,00	0,23
1.000.000,00	VZ VENDOR 2.875% 20-15/01/2029	EUR	761.590,00	0,13	500.000,00	SES 16-29/12/2049	EUR	494.255,00	0,08
500.000,00	ZF EUROPE 2% 19-23/02/2026	EUR	453.635,00	0,08	1.700.000,00	SES 21-31/12/2061 FRN	EUR	1.432.964,00	0,24
800.000,00	ZIGGO 3.375% 20-28/02/2030	EUR	584.232,00	0,10	1.600.000,00	SUMMER BC HOLDCO 5.75% 19-31/10/2026	EUR	1.419.568,00	0,24
			64.548.747,63	10,81	500.000,00	TELENET FIN LUX 3.5% 17-01/03/2028	EUR	460.990,00	0,08
	Irlanda							29.348.623,46	4,92
1.200.000,00	ARDAGH PKG FIN 2.125% 19-15/08/2026	EUR	1.063.728,00	0,18		Macedonia del Nord			
700.000,00	BANK OF IRELAND 20-31/12/2060 FRN	EUR	683.669,00	0,11	1.000.000,00	N MACEDONIA BOND 3.675% 20-03/06/2026*	EUR	932.430,00	0,16
500.000,00	CREDIT BANK OF M 21-31/12/2061 FRN	USD	114.800,02	0,02				932.430,00	0,16
2.300.000,00	EIRCOM FINANCE 3.5% 19-15/05/2026	EUR	2.143.508,00	0,37		Messico			
2.000.000,00	GTKL EU CAPITAL 4.949% 19-18/02/2026	USD	18.368,00	0,00	1.500.000,00	CEMEX SAB 21-31/12/2061 FRN	USD	1.223.061,03	0,20
2.100.000,00	RYANAIR DAC 2.875% 20-15/09/2025	EUR	2.043.426,00	0,34	1.000.000,00	CEMEX SAB 3.125% 19-19/03/2026	EUR	960.110,00	0,16
			6.067.499,02	1,02	1.000.000,00	NEMAK SAB DE CV 2.25% 21-20/07/2028	EUR	806.560,00	0,14
	Isola di Man				1.500.000,00	PEMEX MASTER TR 5.5% 05-24/02/2025	EUR	1.500.105,00	0,25
3.100.000,00	PLAYTECH PLC 4.25% 19-07/03/2026	EUR	3.008.767,00	0,50	3.500.000,00	PETROLEOS MEXICA 3.75% 14-16/04/2026	EUR	3.084.375,00	0,52
			3.008.767,00	0,50	1.000.000,00	PETROLEOS MEXICA 6.49% 20-23/01/2027	USD	812.637,19	0,14
	Italia							8.386.848,22	1,41
300.000,00	ALMAVIVA 4.875% 21-30/10/2026	EUR	289.449,00	0,04		Mongolia			
1.800.000,00	ANSALDO ENERGIA 2.75% 17-31/05/2024	EUR	1.761.480,00	0,30	1.100.000,00	MONGOLIA 5.125% 20-07/04/2026*	USD	940.846,76	0,16
1.000.000,00	AUTOSTRADA PER L 1.75% 15-26/06/2026	EUR	922.900,00	0,15				940.846,76	0,16
1.000.000,00	AUTOSTRADA PER L 1.875% 15-04/11/2025	EUR	943.930,00	0,16		Montenegro			
1.500.000,00	AZZURRA AEROPO 2.625% 20-30/05/2027	EUR	1.344.375,00	0,23	1.500.000,00	MONTENEGRO REP 3.375% 18-21/04/2025*	EUR	1.404.225,00	0,24
575.000,00	BANCA IFIS SPA 1.75% 20-25/06/2024	EUR	553.063,75	0,09				1.404.225,00	0,24
1.000.000,00	BANCO BPM SPA 1.625% 20-18/02/2025	EUR	940.720,00	0,16		Namibia			
1.000.000,00	BANCO BPM SPA 19-01/10/2029 FRN	EUR	970.750,00	0,16	5.500.000,00	NAMIBIA REP OF 5.25% 15-29/10/2025*	USD	4.783.638,70	0,80
5.000.000,00	BANCO BPM SPA 21-31/12/2061 FRN	EUR	4.509.250,00	0,76				4.783.638,70	0,80
1.400.000,00	BPER BANCA 1.875% 20-07/07/2025	EUR	1.321.278,00	0,22		Nigeria			
1.500.000,00	BPER BANCA 20-30/11/2030 FRN	EUR	1.407.570,00	0,24	3.500.000,00	REP OF NIGERIA 7.625% 18-21/11/2025*	USD	3.066.088,07	0,51
400.000,00	BPER BANCA 22-22/01/2025 FRN	EUR	398.508,00	0,06				3.066.088,07	0,51
1.150.000,00	BRUNELLO BIDCO 3.5% 21-15/02/2028	EUR	1.004.122,50	0,17		Pakistan			
1.400.000,00	DOBANK SPA 3.375% 21-31/07/2026	EUR	1.177.680,00	0,20	600.000,00	REP OF PAKISTAN 8.25% 15-30/09/2025*	USD	259.297,42	0,03
7.200.000,00	ENEL SPA 19-24/05/2080 FRN	EUR	6.848.064,00	1,15				259.297,42	0,03
4.000.000,00	ENI SPA 20-31/12/2060 FRN	EUR	3.683.120,00	0,62		Panama			
600.000,00	FINECO BANK 19-31/12/2059 FRN	EUR	571.746,00	0,10	1.900.000,00	CARNIVAL CORP 7.625% 20-01/03/2026	EUR	1.834.355,00	0,31
1.600.000,00	GAMMA BIDCO SPA 6.25% 20-15/07/2025	EUR	1.623.328,00	0,27				1.834.355,00	0,31
1.000.000,00	ICCREA BANCA SPA 21-17/01/2027 FRN	EUR	905.760,00	0,15		Perù			
2.700.000,00	IGD 2.125% 19-28/11/2024	EUR	2.361.204,00	0,40	1.000.000,00	REPUBLIC OF PERU 2.75% 15-30/01/2026*	EUR	966.300,00	0,16
3.400.000,00	INTESA SANPAOLO 20-31/12/2060 FRN	EUR	2.869.736,00	0,48				966.300,00	0,16
3.000.000,00	INTESA SANPAOLO 23-17/03/2025 FRN	EUR	2.998.920,00	0,50		Portogallo			
2.000.000,00	MONTE DEI PASCHI 1.875% 20-09/01/2026	EUR	1.772.480,00	0,30	3.900.000,00	EDP SA 20-20/07/2080 FRN	EUR	3.552.237,00	0,60
3.500.000,00	MONTE DEI PASCHI 2.625% 20-28/04/2025	EUR	3.261.020,00	0,55	2.000.000,00	EDP SA 21-14/03/2082 FRN	EUR	1.696.900,00	0,28
1.800.000,00	MONTE DEI PASCHI 20-22/01/2030 FRN	EUR	1.606.284,00	0,27	2.200.000,00	TAP SGPS SA 5.625% 19-02/12/2024	EUR	2.154.966,00	0,36
3.200.000,00	NEXI 1.625% 21-30/04/2026	EUR	2.906.400,00	0,49				7.404.103,00	1,24
900.000,00	OVS 2.25% 21-10/11/2027	EUR	813.252,50	0,14		Regno Unito			
1.000.000,00	SALINI IMPREGILO 3.625% 20-28/01/2027	EUR	877.950,00	0,15	6.100.000,00	AVIS BUDGET FINA 4.75% 18-30/01/2026	EUR	5.965.922,00	1,00
8.100.000,00	SANPAOLO VITA 14-29/12/2049 FRN	EUR	7.837.074,00	1,31					

Le note allegare costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025 (nella EUR)

Portafoglio titoli al 30 giugno 2023 (segue)

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV	Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
1.800.000,00	BP CAPITAL PLC 20-22/06/2169 FRN	EUR	1.656.972,00	0,28	1.200.000,00	SUPERIOR IND INT 6% 17-15/06/2025	EUR	1.068.456,00	0,18
1.900.000,00	BRIT AMER TOBACC 21-27/09/2170 FRN	EUR	1.585.341,00	0,27				25.097.848,19	4,20
2.500.000,00	BRITISH TELECOMM 20-18/08/2080 FRN	EUR	2.241.200,00	0,38		Sudafrica			
2.200.000,00	EASYJET PLC 0.875% 19-11/06/2025	EUR	2.060.872,00	0,35	1.000.000,00	ESKOM HOLDINGS 6.75% 13-06/08/2023	USD	912.531,57	0,15
700.000,00	EC FINANCE 3% 21-15/10/2026	EUR	650.531,00	0,11	1.700.000,00	ESKOM HOLDINGS 7.125% 15-11/02/2025	USD	1.531.131,93	0,26
3.000.000,00	HSBC HOLDINGS 15-29/12/2049 FRN	USD	2.604.463,42	0,44				2.443.663,50	0,41
4.200.000,00	INEOS FINANCE PL 2.125% 17-15/11/2025	EUR	3.925.866,00	0,66		Svezia			
1.000.000,00	INEOS FINANCE PL 3.375% 20-31/03/2026	EUR	931.450,00	0,16	1.000.000,00	DOMETIC GROUP AB 3% 19-08/05/2026	EUR	930.980,00	0,16
700.000,00	INEOS QUATTRO FI 2.5% 21-15/01/2026	EUR	624.127,00	0,10	600.000,00	HEIMSTADEN BOSTA 1.125% 20-21/01/2026	EUR	481.014,00	0,08
2.000.000,00	INEOS QUATTRO FI 3.75% 21-15/07/2026	EUR	1.753.780,00	0,29	1.200.000,00	INTRUM AB 3.5% 19-15/07/2026	EUR	892.464,00	0,15
5.400.000,00	INTL CONSOLIDAT 2.75% 21-25/03/2025	EUR	5.184.810,00	0,87	6.350.000,00	INTRUM AB 4.875% 20-15/08/2025	EUR	5.264.150,00	0,88
1.500.000,00	INTL GAME TECH 2.375% 19-15/04/2028	EUR	1.342.320,00	0,22	1.000.000,00	SAMHALLSBYGG 21-31/12/2061 FRN	EUR	186.650,00	0,02
2.800.000,00	INTL GAME TECH 3.5% 19-15/06/2026	EUR	2.695.868,00	0,45	3.000.000,00	VERISURE HOLDING 3.25% 21-15/02/2027	EUR	2.657.520,00	0,45
4.500.000,00	JAGUAR LAND ROVR 4.5% 18-15/01/2026	EUR	4.250.250,00	0,71	1.900.000,00	VERISURE HOLDING 3.875% 20-15/07/2026	EUR	1.778.020,00	0,30
1.200.000,00	JAGUAR LAND ROVR 5.875% 19-15/11/2024	EUR	1.198.824,00	0,20				12.190.798,00	2,04
3.450.000,00	LLOYDS BANKING 14-27/06/2049 FRN	EUR	3.123.561,00	0,52		Svizzera			
650.000,00	NOMAD FOODS BOND 2.5% 21-24/06/2028	EUR	568.516,00	0,10	4.500.000,00	UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN	USD	3.761.923,13	0,63
7.150.000,00	ROLLS-ROYCE PLC 4.625% 20-16/02/2026	EUR	6.996.847,00	1,17	1.000.000,00	UBS GROUP 21-31/12/2061 FRN	USD	705.790,51	0,12
900.000,00	ROYAL BK SCOTLND 15-29/12/2049 FRN	USD	803.895,85	0,13	6.000.000,00	UBS GROUP AG 17/07/2025	EUR	5.737.260,00	0,96
2.000.000,00	ROYAL BK SCOTLND 20-31/12/2060 FRN	USD	1.680.745,74	0,28				10.204.973,64	1,71
1.500.000,00	TITAN GLOBAL FIN 2.375% 17-16/11/2024	EUR	1.452.615,00	0,24		Tunisia			
2.000.000,00	VODAFONE GROUP 20-27/08/2080 FRN	EUR	1.795.400,00	0,30	200.000,00	BQ CENT TUNISIE 5.75% 15-30/01/2025	USD	121.515,36	0,02
			55.094.177,01	9,23	1.000.000,00	TUNISIA INT BOND 6.75% 18-31/10/2023*	EUR	923.750,00	0,16
								1.045.265,36	0,18
	Repubblica Ceca					Turchia			
500.000,00	EP INFRASTRUCTUR 1.659% 18-26/04/2024	EUR	474.940,00	0,08	600.000,00	ARCELIK 3% 21-27/05/2026	EUR	548.046,00	0,09
1.500.000,00	EP INFRASTRUCTUR 1.698% 19-30/07/2026	EUR	1.270.665,00	0,21	2.200.000,00	TURKEY REP 5.2% 18-16/02/2026*	EUR	2.112.748,00	0,35
500.000,00	SAZKA GROUP AS 3.875% 20-15/02/2027	EUR	468.185,00	0,08	500.000,00	TURKEY REP OF 3.25% 17-14/06/2025	EUR	470.170,00	0,08
			2.213.790,00	0,37	1.650.000,00	TURKEY REP OF 4.25% 20-13/03/2025*	USD	1.410.194,24	0,24
								4.541.158,24	0,76
	Repubblicana Dominica							565.310.296,62	94,70
2.000.000,00	DOMINICAN REPUB 5.5% 15-27/01/2025*	USD	1.806.750,24	0,30					
			1.806.750,24	0,30					
	Romania					Mutui ipotecari			
4.800.000,00	RCS & RDS SA 2.5% 20-05/02/2025	EUR	4.558.224,00	0,77		Ghana			
1.000.000,00	ROMANIA 2.75% 15-29/10/2025*	EUR	967.750,00	0,16	500.000,00	GHANA REP OF 8.125% 14-18/01/2026*	USD	201.276,58	0,03
			5.525.974,00	0,93				201.276,58	0,03
	Salvador					i Paesi Bassi			
1.000.000,00	EL SALVADOR REP 5.875% 12-30/01/2025*	USD	812.784,13	0,14	1.450.000,00	SCHAEFFLER VERWA 3.75% 16-15/09/2026	EUR	1.348.717,50	0,23
			812.784,13	0,14				1.348.717,50	0,23
	Slovenia							1.549.994,08	0,26
1.500.000,00	NOVA LJUBLJANSKA 22-19/07/2025 FRN	EUR	1.493.145,00	0,25					
			1.493.145,00	0,25					
	Sovranazionale					Altri titoli negoziabili			
1.000.000,00	AFRICA FINANCE 3.125% 20-16/06/2025*	USD	850.714,06	0,14					
			850.714,06	0,14					
	Spagna					Obbligazioni e altri titoli di debito			
200.000,00	ALMIRALL SA 2.125% 21-30/09/2026	EUR	185.606,00	0,02		Francia			
200.000,00	BANCO BILBAO VIZ 19-31/12/2049 FRN	EUR	192.738,00	0,02	1.100.000,00	LA FINAN ATALIAN 5.125% 15/05/2025	EUR	751.861,00	0,13
4.000.000,00	BANCO BILBAO VIZ 20-31/12/2060 FRN	EUR	3.738.120,00	0,63				751.861,00	0,13
1.300.000,00	BANCO SABADELL 18-12/12/2028 FRN	EUR	1.293.916,00	0,22		i Paesi Bassi			
1.000.000,00	BANCO SABADELL 2.5% 21-15/04/2031	EUR	872.560,00	0,15	5.700.000,00	UNITED GROUP BV 3.125% 20-15/02/2026	EUR	4.963.389,00	0,83
2.000.000,00	BANCO SABADELL 22-24/03/2026 FRN	EUR	1.899.280,00	0,32				4.963.389,00	0,83
2.000.000,00	BANCO SABADELL 5.625% 16-06/05/2026	EUR	1.976.840,00	0,33		Islanda			
3.600.000,00	BANCO SANTANDER 18-31/12/2049 FRN	EUR	3.079.296,00	0,52	7.200.000,00	TEVA PHARMACEUTICAL F 4.5% 18-01/03/2025	EUR	7.114.176,00	1,19
1.200.000,00	BANCO SANTANDER 20-31/12/2060 FRN	EUR	999.168,00	0,17				7.114.176,00	1,19
200.000,00	CAIXABANK 17-31/12/2049	EUR	192.730,00	0,02				12.829.426,00	2,15
1.600.000,00	CAIXABANK 18-31/12/2049 FRN	EUR	1.345.408,00	0,23					
3.100.000,00	CELLNEX FINANCE 2.25% 22-12/04/2026	EUR	2.901.042,00	0,49					
500.000,00	EDREAMS ODIGEO S 5.5% 22-15/07/2027	EUR	453.000,00	0,08					
400.000,00	GRIFOLS ESCROW 3.875% 21-15/10/2028	EUR	341.152,00	0,06					
4.500.000,00	GRIFOLS SA 3.2% 17-01/05/2025	EUR	4.372.245,00	0,73					
1.000.000,00	UNICAJA ES 4.5% 22-30/06/2025	EUR	991.280,00	0,17					
			24.834.381,00	4,16					
	Stati Uniti d'America					Totale portafoglio titoli		579.689.716,70	97,11
4.800.000,00	AT&T INC 20-31/12/2060 FRN	EUR	4.426.992,00	0,74					
1.000.000,00	CARNIVAL CORP 10.125% 20-01/02/2026	EUR	1.047.660,00	0,18					
1.300.000,00	CELANESE US HLDS 4.777% 22-19/07/2026	EUR	1.267.786,00	0,21					
1.900.000,00	COTY INC 3.875% 21-15/04/2026	EUR	1.837.851,00	0,31					
300.000,00	CULLINAN HOLDCO 4.625% 21-15/10/2026	EUR	253.842,00	0,04					
2.514.000,00	FORD MOTOR CRED 2.33% 19-25/11/2025	EUR	2.353.682,22	0,39					
1.200.000,00	FORD MOTOR CRED 2.386% 19-17/02/2026	EUR	1.122.960,00	0,19					
6.500.000,00	FORD MOTOR CRED 3.25% 20-15/09/2025	EUR	6.230.900,00	1,04					
1.500.000,00	LIBERTY MUTUAL 19-23/05/2059 FRN	EUR	1.423.125,00	0,24					
800.000,00	NBM US HOLDINGS 7% 19-14/05/2026	USD	712.810,76	0,12					
2.380.000,00	SASOL FINANCING 4.375% 21-18/09/2026	USD	1.936.306,01	0,32					
900.000,00	SOUTHERN CO 21-15/09/2081 FRN	EUR	704.907,00	0,12					
740.000,00	SPECTRUM BRANDS 4% 16-01/10/2026	EUR	710.570,20	0,12					

* Vedere nota 13.

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025 (nella EUR)

Strumenti finanziari derivati al 30 giugno 2023

Acquisto	Vendita	Scadenza	Impegni in EUR	Plusvalenza / (minusvalenza) non realizzata in nella EUR
Contratti a termine su valute				
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)

Totale Contratti a termine su valute (338.792,85)

Sottostante	Acquisto/ Vendita	Tassa di interessi %	Scadenza	Valuta	Nozionale	Plusvalenza / (minusvalenza) non realizzata in nella EUR
Credit default swap						
ITRX XOVER CDSI S38 3Y Corp 20/12/2025	Acquisto	5,00	20/12/25	EUR	20.000.000,00	825.824,81
ITRX XOVER CDSI S38 3Y Corp 20/12/2025	Acquisto	5,00	20/12/25	EUR	10.000.000,00	412.912,41
ITRX XOVER CDSI S38 5Y CORP 20/12/2027	Acquisto	5,00	20/12/25	EUR	20.000.000,00	825.824,81
ITRX XOVER CDSI S38 5Y CORP 20/12/2027	Acquisto	5,00	20/12/25	EUR	30.000.000,00	1.238.737,22
						3.303.299,25
Totale Credit default swap						3.303.299,25

Totale strumenti finanziari derivati 2.964.506,40

Riepilogo del patrimonio netto

		% NAV
Totale portafoglio titoli	579.689.716,70	97,11
Totale strumenti finanziari derivati	2.964.506,40	0,50
Liquidità presso banche	6.226.730,54	1,04
Altre attività e passività	8.038.088,30	1,35
Totale patrimonio netto	596.919.041,94	100,00

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025 (nella EUR)

Scomposizione del portafoglio per settore e per paese

Allocazione per paese	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Italia	17,35	16,84
Francia	16,67	16,19
i Paesi Bassi	12,22	11,87
Regno Unito	9,50	9,23
Germania	6,22	6,04
Lussemburgo	5,06	4,92
Stati Uniti d'America	4,33	4,20
Spagna	4,28	4,16
Svezia	2,10	2,04
Giappone	2,07	2,01
Altri	20,20	19,61
	100,00	97,11

Allocazione per settore	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Banche	20,91	20,28
Energia	9,97	9,70
Componentistica e ricambi auto	9,36	9,12
Telecomunicazioni	8,76	8,51
Titoli di stato	5,74	5,56
Servizi diversi	5,65	5,51
Trasporti	4,65	4,52
Materiali da costruzione	3,89	3,77
Cosmetica	3,74	3,63
Assicurazioni	3,62	3,51
Chimica	3,53	3,42
Private Equity	3,07	2,97
Distribuzione e vendita all'ingrosso	2,07	2,02
Altri	15,04	14,59
	100,00	97,11

Dieci partecipazioni principali

Dieci partecipazioni principali	Settore	Valore di mercato EUR	% del patrimoni o netto
SOFTBANK GRP COR 3.125% 17-19/09/2025	Telecomunicazioni	9.725.768,00	1,63
UNIONE DI BANCHE 20-31/12/2060 FRN	Banche	8.349.980,00	1,40
SANPAOLO VITA 14-29/12/2049 FRN	Assicurazioni	7.837.074,00	1,31
ZF FINANCE 3% 20-21/09/2025	Componentistica e ricambi auto	7.654.419,00	1,28
UNICREDIT SPA 17-31/12/2049 FRN	Banche	7.455.850,00	1,25
TEVA PHARMACEUTICAL F 4.5% 18-01/03/2025	Cosmetica	7.114.176,00	1,19
ROLLS-ROYCE PLC 4.625% 20-16/02/2026	Ingegneria ed edilizia	6.996.847,00	1,17
ENEL SPA 19-24/05/2080 FRN	Energia	6.848.064,00	1,15
FORD MOTOR CRED 3.25% 20-15/09/2025	Componentistica e ricambi auto	6.230.900,00	1,04
TELECOM ITALIA 2.75% 19-15/04/2025	Telecomunicazioni	6.211.656,00	1,04

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

EUROFUNDLUX - BOND INCOME (nella EUR)

Portafoglio titoli al 30 giugno 2023

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV	Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
Titoli negoziabili quotati nel listino ufficiale di una borsa valori									
Obbligazioni e altri titoli di debito									
Austria									
500.000,00	AT&S AG 22-31/12/2062 FRN	EUR	432.940,00	0,12					
			432.940,00	0,12					
Belgio									
3.000.000,00	BELFIUS BANK SA 23-19/04/2033 FRN	EUR	2.935.650,00	0,89					
10.000.000,00	EUROPEAN UNION 0% 20-04/07/2035*	EUR	6.885.500,00	2,09					
			9.821.150,00	2,98					
Bulgaria									
555.000,00	BULG ENRGY HLD 2.45% 21-22/07/2028	EUR	454.705,95	0,14					
			454.705,95	0,14					
Cipro									
2.500.000,00	BANK OF CYPRUS 21-24/06/2027 FRN*	EUR	2.178.250,00	0,66					
			2.178.250,00	0,66					
Croazia									
5.000.000,00	CROATIA 4% 23-14/06/2035	EUR	4.979.550,00	1,51					
			4.979.550,00	1,51					
Emirati Arabi Uniti									
1.600.000,00	DP WORLD LTD 6.85% 07-02/07/2037	USD	1.585.819,90	0,48					
			1.585.819,90	0,48					
Francia									
1.400.000,00	AFFLELOU SAS 4.25% 21-19/05/2026	EUR	1.334.298,00	0,40					
2.000.000,00	AIR FRANCE-KLM 1.875% 20-16/01/2025	EUR	1.872.580,00	0,57					
800.000,00	AIR FRANCE-KLM 3.875% 21-01/07/2026	EUR	747.200,00	0,23					
1.000.000,00	ALTICE FRANCE 3.375% 19-15/01/2028	EUR	726.610,00	0,22					
2.500.000,00	ALTICE FRANCE 4.125% 20-15/01/2029	EUR	1.801.375,00	0,55					
1.400.000,00	BANIJAY GROUP 6.5% 20-01/03/2026	EUR	1.387.596,00	0,42					
500.000,00	BNP PARIBAS 21-31/12/2061 FRN	USD	322.248,24	0,09					
1.000.000,00	CAB 3.375% 21-01/02/2028	EUR	811.010,00	0,25					
1.000.000,00	CHROME BIDCO SAS 3.5% 21-31/05/2028	EUR	838.680,00	0,25					
3.000.000,00	CRD MUTUEL ARKEA 3.875% 23-22/05/2028	EUR	2.971.050,00	0,90					
1.000.000,00	CRED AGRICOLE SA 19-31/12/2049 FRN	USD	876.925,20	0,27					
4.000.000,00	ELEC DE FRANCE 14-22/01/2049 FRN	EUR	3.758.400,00	1,14					
300.000,00	ELEC DE FRANCE 18-31/12/2049 FRN	EUR	290.409,00	0,08					
550.000,00	FAURECIA 2.375% 21-15/06/2029	EUR	447.337,00	0,14					
800.000,00	FAURECIA 2.75% 21-15/02/2027	EUR	721.496,00	0,22					
1.000.000,00	FAURECIA 3.75% 20-15/06/2028	EUR	900.090,00	0,27					
10.000.000,00	FRANCE O.A.T. 4.25% 07-25/10/2023	EUR	10.017.400,00	3,04					
676.000,00	GOLDSTORY SAS 5.375% 21-01/03/2026	EUR	649.291,24	0,20					
2.500.000,00	HOLDING DINFRA 4.25% 23-18/03/2030	EUR	2.467.075,00	0,75					
1.400.000,00	ILIAD 1.875% 21-11/02/2028	EUR	1.186.192,00	0,36					
500.000,00	ILIAD HOLDING 5.625% 21-15/10/2028	EUR	461.765,00	0,14					
2.400.000,00	LA BANQUE POSTAL 21-31/12/2061 FRN	EUR	1.572.720,00	0,48					
400.000,00	LA POSTE SA 18-31/12/2049 FRN	EUR	369.992,00	0,11					
900.000,00	LOXAM SAS 3.25% 19-14/01/2025	EUR	878.571,00	0,27					
1.000.000,00	LOXAM SAS 3.75% 19-15/07/2026	EUR	944.810,00	0,29					
800.000,00	MOBILUX FINANCE 4.25% 21-15/07/2028	EUR	684.864,00	0,21					
500.000,00	NOVAFIVES 5% 18-15/06/2025	EUR	462.160,00	0,14					
1.000.000,00	ORANGE 14-29/10/2049 FRN	EUR	993.410,00	0,30					
900.000,00	ORANO SA 3.375% 19-23/04/2026	EUR	875.862,00	0,27					
400.000,00	PARTS EUROPE SA 21-20/07/2027 FRN	EUR	400.728,00	0,12					
1.100.000,00	PICARD GROUPE 3.875% 21-01/07/2026	EUR	1.003.948,00	0,30					
1.500.000,00	RENAULT 2.5% 21-01/04/2028	EUR	1.324.440,00	0,40					
800.000,00	REXEL SA 3.125% 21-15/12/2028	EUR	698.760,00	0,21					
1.000.000,00	SUEZ 19-31/12/2059 FRN	EUR	870.710,00	0,26					
1.666.000,00	TEREOS FIN GROUP 4.75% 22-30/04/2027	EUR	1.576.352,54	0,48					
			47.246.355,22	14,33					
Germania									
1.000.000,00	ADLER REAL EST 3% 18-27/04/2026	EUR	773.840,00	0,23					
1.100.000,00	AGPS BONDCO PLC 2.25% 21-27/04/2027	EUR	384.868,00	0,12					
1.000.000,00	ALLIANZ SE 21-31/12/2061 FRN	EUR	662.770,00	0,20					
400.000,00	CT INVESTMENT 5.5% 21-15/04/2026	EUR	369.988,00	0,11					
8.000.000,00	DEUTSCHLAND REP 0% 21-15/08/2052	EUR	4.060.080,00	1,24					
3.000.000,00	DT LUFTHANSA AG 2.875% 21-11/02/2025	EUR	2.895.930,00	0,88					
500.000,00	DT LUFTHANSA AG 2.875% 21-16/05/2027	EUR	458.500,00	0,14					
800.000,00	GRUENENTHAL GMBH 4.125% 21-15/05/2028	EUR	740.048,00	0,22					
1.500.000,00	MAHLE GMBH 2.375% 21-14/05/2028	EUR	1.126.170,00	0,34					
500.000,00	NOVELIS SHEET 3.375% 21-15/04/2029	EUR	436.485,00	0,13					
1.000.000,00	ROBERT BOSCH 4.375% 23-02/06/2043	EUR	1.019.720,00	0,31					
80.000,00	VERTICAL HOLDCO 6.625% 20-15/07/2028	EUR	61.390,08	0,02					
3.000.000,00	ZF FINANCE 3.75% 20-21/09/2028	EUR	2.681.220,00	0,81					
			15.671.009,08	4,75					
Giappone									
2.000.000,00	SOFTBANK GRP COR 3.125% 17-19/09/2025	EUR	1.870.340,00	0,57					
			1.870.340,00	0,57					
Grecia									
2.350.000,00	ALPHA BANK 21-23/03/2028 FRN	EUR	2.016.112,00	0,61					
2.000.000,00	EUROBANK ERGASIA 22-06/12/2032 FRN	EUR	2.084.840,00	0,63					
3.000.000,00	NATL BK GREECE 19-18/07/2029 FRN	EUR	2.999.640,00	0,91					
			7.100.592,00	2,15					
Hong-Kong									
2.000.000,00	CNAC HK FINBRID 4.125% 17-19/07/2027	USD	1.733.976,21	0,53					
			1.733.976,21	0,53					
India									
363.000,00	NETWORK I2I LTD 21-31/12/2061 FRN	USD	297.260,95	0,08					
			297.260,95	0,08					
Indonesia									
800.000,00	SAKA ENERGI 4.45% 17-05/05/2024	USD	718.879,55	0,22					
			718.879,55	0,22					
i Paesi Bassi									
2.000.000,00	ABERTIS FINANCE 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.791.840,00	0,54					
3.000.000,00	ABN AMRO BANK NV 22-22/02/2033 FRN	EUR	2.928.090,00	0,90					
1.500.000,00	ASHLAND SERVICES 2% 20-30/01/2028	EUR	1.263.705,00	0,38					
3.000.000,00	ASR NEDERLAND NV 22-07/12/2043 FRN	EUR	3.111.450,00	0,95					
800.000,00	BRASKEM NL 4.5% 17-10/01/2028	USD	671.622,35	0,20					
1.500.000,00	EASYJET FINCO 1.875% 21-03/03/2028	EUR	1.305.270,00	0,40					
1.000.000,00	ENERGIZER G 3.5% 21-30/06/2029	EUR	803.310,00	0,24					
1.000.000,00	GENERALI FINANCE 14-30/11/2049 FRN	EUR	969.910,00	0,29					
500.000,00	GRUPO-ANTOLIN 3.5% 21-30/04/2028	EUR	363.685,00	0,11					
1.500.000,00	IBERDROLA INTL 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.346.925,00	0,41					
1.000.000,00	ING GROEP NV 19-31/12/2049 FRN	USD	871.947,47	0,26					
1.700.000,00	NATURGY FINANCE 21-23/02/2170 FRN	EUR	1.492.413,00	0,45					
1.000.000,00	NN GROUP NV 23-03/11/2043 FRN	EUR	986.720,00	0,30					
700.000,00	NOBIAN FINANCE B 3.625% 21-15/07/2026	EUR	587.349,00	0,18					
300.000,00	Q-PARK HOLDING 2% 20-01/03/2027	EUR	254.511,00	0,08					
1.600.000,00	REPSOL INTL FIN 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.494.128,00	0,45					
2.300.000,00	REPSOL INTL FIN 21-31/12/2061 FRN	EUR	1.999.735,00	0,61					
1.000.000,00	SYNGENTA FINANCE 1.25% 15-10/09/2027	EUR	866.200,00	0,26					
2.100.000,00	TELEFONICA EUROPE 18-31/12/2049 FRN	EUR	1.936.851,00	0,59					
1.300.000,00	TELEFONICA EUROPE 21-31/12/2061 FRN	EUR	1.089.998,00	0,33					
2.000.000,00	TEVA PHARM FNC 1.875% 15-31/03/2027	EUR	1.697.060,00	0,51					
2.000.000,00	TRIVIUM PACK FIN 3.75% 19-15/08/2026	EUR	1.840.880,00	0,56					
600.000,00	VITERRA FINANCE 1% 21-24/09/2028	EUR	504.342,00	0,15					
2.500.000,00	VOLKSWAGEN INTFN 14-29/03/2049 FRN	EUR	2.378.875,00	0,73					
2.300.000,00	VOLKSWAGEN INTFN 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.921.466,00	0,58					
			34.488.282,82	10,46					
Irlanda									
2.000.000,00	AIB GROUP PLC 20-30/05/2031 FRN	EUR	1.809.960,00	0,55					
1.000.000,00	ARDAGH PKG FIN 2.125% 19-15/08/2026	EUR	886.440,00	0,27					
3.000.000,00	BANK OF IRELAND 20-31/12/2060 FRN	EUR	2.930.010,00	0,89					
2.500.000,00	BANK OF IRELAND 23-04/07/2031 FRN	EUR	2.490.150,00	0,76					
1.200.000,00	EIRCOM FINANCE 2.625% 19-15/02/2027	EUR	1.058.484,00	0,32					
700.000,00	RYANAIR DAC 0.875% 21-25/05/2026	EUR	638.211,00	0,19					
			9.813.255,00	2,98					
Islanda									
1.500.000,00	ISLANDSBANKI 7.375% 23-17/05/2026	EUR	1.505.460,00	0,46					
			1.505.460,00	0,46					
Isole Cayman									
400.000,00	UPCB FINANCE VII 3.625% 17-15/06/2029	EUR	342.068,00	0,09					
			342.068,00	0,09					
Italia									
300.000,00	ALMAVIVA 4.875% 21-30/10/2026	EUR	289.449,00	0,08					
1.600.000,00	ANSALDO ENERGIA 2.75% 17-31/05/2024	EUR	1.565.760,00	0,47					
2.000.000,00	AUTOSTRADE PER L 2% 21-15/01/2030	EUR	1.674.820,00	0,51					
2.000.000,00	BPER BANCA 20-30/11/2030 FRN	EUR	1.876.760,00	0,57					
2.000.000,00	BRUNELLO BIDCO 3.5% 21-15/02/2028	EUR	1.746.300,00	0,53					
800.000,00	CEDACRI MERGECO 21-15/05/2028 FRN	EUR	756.824,00	0,23					
700.000,00	DOBANK SPA 3.375% 21-31/07/2026	EUR	588.840,00	0,18					
3.500.000,00	ENEL SPA 21-31/12/2061 FRN	EUR	2.840.915,00	0,86					
2.135.000,00	ENI SPA 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.965.865,30	0,60					
1.400.000,00	ENI SPA 21-31/12/2061 FRN	EUR	1.185.338,00	0,36					
2.000.000,00	GAMMA BIDCO SPA 5.125% 21-15/07/2025	EUR	2.024.200,00	0,61					
400.000,00	GAMMA BIDCO SPA 6.25% 20-15/07/2025	EUR	405.832,00	0,12					
3.000.000,00	INTESA SANPAOLO 20-01/03/2169 FRN	EUR	2.493.450,00	0,76					
2.000.000,00	ITALY BTPS 0.3% 20-15/08/2023*	EUR	1.992.500,00	0,60					
7.000.000,00	ITALY BTPS 0.65% 16-15/10/2023*								

EUROFUNDLUX - BOND INCOME (nella EUR)

Portafoglio titoli al 30 giugno 2023 (segue)

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV	Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
8.000.000,00	ITALY BTPS 2.8% 18-01/12/2028*	EUR	7.644.320,00	2,32	Romania				
10.000.000,00	ITALY BTPS 4.75% 08-01/08/2023*	EUR	10.008.700,00	3,03	2.000.000,00	BANCA COMERCIALA 23-19/05/2027 FRN	EUR	2.035.400,00	0,62
5.000.000,00	ITALY BTPS 4.75% 13-01/09/2028*	EUR	5.238.700,00	1,59	1.800.000,00	RCS & RDS SA 2.5% 20-05/02/2025	EUR	1.709.334,00	0,52
2.500.000,00	NEXI 2.125% 21-30/04/2029	EUR	2.069.875,00	0,63	2.000.000,00	ROMANIA 2.625% 20-02/12/2040*	EUR	1.211.020,00	0,36
800.000,00	OVS 2.25% 21-10/11/2027	EUR	722.891,11	0,22				4.955.754,00	1,50
500.000,00	PAGANINI BIDCO S 21-30/10/2028 FRN	EUR	493.465,00	0,15	Spagna				
1.600.000,00	POSTE ITALIANE 21-31/12/2061 FRN	EUR	1.208.064,00	0,37	3.000.000,00	ABANCA CORP 19-07/04/2030 FRN	EUR	2.806.740,00	0,85
800.000,00	SHIBA BIDCO SPA 4.5% 21-31/10/2028	EUR	701.392,00	0,21	150.000,00	ALMIRALL SA 2.125% 21-30/09/2026	EUR	139.204,50	0,04
1.700.000,00	TELECOM ITALIA 2.875% 18-28/01/2026	EUR	1.579.657,00	0,48	1.000.000,00	BANCO BILBAO VIZ 18-31/12/2049 FRN	EUR	988.100,00	0,30
6.260.000,00	UNICREDIT SPA 14-03/04/2049 FRN	USD	5.594.934,29	1,70	1.000.000,00	BANCO BILBAO VIZ 20-31/12/2060 FRN	EUR	934.530,00	0,28
200.000,00	VERDE BIDCO SPA 4.625% 21-01/10/2026	EUR	184.752,00	0,05	2.000.000,00	BANCO SABADELL 2.5% 21-15/04/2031	EUR	1.745.120,00	0,53
			73.654.423,70	22,33	1.900.000,00	BANCO SABADELL 5.625% 16-06/05/2026	EUR	1.877.998,00	0,57
					3.000.000,00	CAIXABANK 17-31/12/2049	EUR	2.890.950,00	0,88
Liechtenstein					700.000,00	CELLNEX FINANCE 1.25% 21-15/01/2029	EUR	578.207,00	0,18
7.000.000,00	SWISS LIFE FIN I 0.5% 21-15/09/2031	EUR	5.109.580,00	1,55	1.100.000,00	GRIFOLS ESCROW 3.875% 21-15/10/2028	EUR	938.168,00	0,28
			5.109.580,00	1,55	700.000,00	GRIFOLS SA 3.2% 17-01/05/2025	EUR	680.127,00	0,21
								13.579.144,50	4,12
Lussemburgo					Stati Uniti d'America				
2.500.000,00	ALTICE FINANCING 3% 20-15/01/2028	EUR	1.918.675,00	0,58	1.000.000,00	ADIENT GLOBAL HO 3.5% 16-15/08/2024	EUR	146.239,98	0,04
489.000,00	ALTICE FRANCE 8% 19-15/05/2027	EUR	283.272,81	0,09	1.000.000,00	CARNIVAL CORP 10.125% 20-01/02/2026	EUR	1.047.660,00	0,32
2.000.000,00	ARENA LUX FIN 1.875% 20-01/02/2028	EUR	1.643.960,00	0,50	400.000,00	CELANESE US HLDS 5.337% 22-19/01/2029	EUR	390.544,00	0,12
900.000,00	CIRSA FINANCE IN 4.75% 19-22/05/2025	EUR	884.709,00	0,27	1.300.000,00	COTY INC 3.875% 21-15/04/2026	EUR	1.257.477,00	0,38
400.000,00	CPI PROPERTY GRO 20-31/12/2060 FRN	EUR	156.048,00	0,04	1.600.000,00	IQVIA INC 2.875% 20-15/06/2028	EUR	1.437.824,00	0,44
2.000.000,00	CPI PROPERTY GRO 21-31/12/2061 FRN	EUR	559.760,00	0,17	500.000,00	MPT OP PTNR/FINL 0.993% 21-15/10/2026	EUR	375.400,00	0,11
2.912.000,00	GARFUNKELUX HOLD 6.75% 20-01/11/2025	EUR	2.141.630,40	0,65	1.600.000,00	ORGANON FIN 1 2.875% 21-30/04/2028	EUR	1.384.432,00	0,42
1.200.000,00	MATTERHORN TELE 4% 17-15/11/2027	EUR	1.124.352,00	0,34	1.000.000,00	SOUTHERN CO 21-15/09/2081 FRN	EUR	783.230,00	0,24
1.500.000,00	MOTION FINCO 7.375% 23-15/06/2030	EUR	1.489.500,00	0,45	800.000,00	SUPERIOR IND INT 6% 17-15/06/2025	EUR	712.304,00	0,22
1.000.000,00	ROSSINI SARL 6.75% 18-30/10/2025	EUR	1.006.870,00	0,31	3.000.000,00	UNILEVER CAPITAL 3.4% 23-06/06/2033	EUR	2.941.710,00	0,89
2.500.000,00	SES 21-31/12/2061 FRN	EUR	2.107.300,00	0,64				10.476.820,98	3,18
			13.316.077,21	4,04	Svezia				
Messico					600.000,00	TELIA CO AB 22-21/12/2082 FRN	EUR	579.402,00	0,18
500.000,00	CEMEX SAB 21-31/12/2061 FRN	USD	407.687,01	0,12	2.500.000,00	VATTENFALL AB 23-17/08/2083 FRN	GBP	2.837.765,80	0,86
1.600.000,00	MEXICO CITY ARPT 4.25% 16-31/10/2026	USD	1.413.190,06	0,43	1.500.000,00	VERISURE HOLDING 3.25% 21-15/02/2027	EUR	1.328.760,00	0,40
400.000,00	NEMAK SAB DE CV 3.625% 21-28/06/2031	USD	285.626,12	0,09	452.000,00	VERISURE HOLDING 3.875% 20-15/07/2026	EUR	422.981,60	0,13
1.000.000,00	UNITED MEXICAN 5.625% 14-19/03/2114	GBP	834.202,45	0,25	1.000.000,00	VERISURE MIDHOLD 5.25% 21-15/02/2029	EUR	861.820,00	0,26
			2.940.705,64	0,89				6.030.729,40	1,83
Oman					Svizzera				
800.000,00	OMAN INTRNL BOND 6.25% 21-25/01/2031*	USD	744.962,12	0,23	2.000.000,00	UBS GROUP 22-21/03/2025 FRN	EUR	1.937.960,00	0,59
1.600.000,00	OMAN INTRNL BOND 6.75% 20-28/10/2027*	USD	1.517.990,54	0,46				1.937.960,00	0,59
			2.262.952,66	0,69	Strumenti del mercato monetario				
Portogallo					Francia				
2.000.000,00	EDP SA 21-14/03/2082 FRN	EUR	1.536.460,00	0,47	2.000.000,00	FRENCH BTF 0% 23-26/07/2023*	EUR	1.996.020,00	0,61
1.000.000,00	NOVO BANCO 21-23/07/2024 FRN	EUR	994.170,00	0,30				1.996.020,00	0,61
			2.530.630,00	0,77	i Paesi Bassi				
Regno Unito					2.000.000,00	DUTCH TSY CERT 0% 23-28/07/2023	EUR	1.995.680,00	0,60
1.000.000,00	AVIS BUDGET FINA 4.75% 18-30/01/2026	EUR	978.020,00	0,30				1.995.680,00	0,60
2.000.000,00	BRIT AMER TOBACC 21-27/09/2170 FRN	EUR	1.668.780,00	0,51	Lussemburgo				
400.000,00	BRITISH TELECOMM 20-18/08/2080 FRN	EUR	358.592,00	0,11	15.000.000,00	EU BILL 0% 23-08/12/2023	EUR	14.764.650,00	4,48
600.000,00	EC FINANCE 3% 21-15/10/2026	EUR	557.598,00	0,17				14.764.650,00	4,48
3.000.000,00	HSBC HOLDINGS 22-16/11/2032 FRN	EUR	3.043.500,00	0,92				18.756.350,00	5,69
1.600.000,00	INEOS FINANCE PL 2.875% 19-01/05/2026	EUR	1.459.088,00	0,44	Mutui ipotecari				
2.500.000,00	INEOS QUATTRO FI 3.75% 21-15/07/2026	EUR	2.192.225,00	0,66	Lussemburgo				
300.000,00	INTL CONSOLIDAT 1.5% 19-04/07/2027	EUR	257.076,00	0,07	800.000,00	ARD FINANCE SA 5% 19-30/06/2027	EUR	617.088,00	0,19
1.300.000,00	INTL CONSOLIDAT 2.75% 21-25/03/2025	EUR	1.248.195,00	0,38				617.088,00	0,19
800.000,00	INTL GAME TECH 2.375% 19-15/04/2028	EUR	715.904,00	0,22	Altri titoli negoziabili				
1.000.000,00	INTL GAME TECH 3.5% 19-15/06/2026	EUR	962.810,00	0,29	Obbligazioni e altri titoli di debito				
1.000.000,00	JAGUAR LAND ROVR 2.2% 17-15/01/2024	EUR	979.460,00	0,30	Islanda				
400.000,00	JAGUAR LAND ROVR 4.5% 21-15/07/2028	EUR	347.440,00	0,11	308.000,00	TEVA PHARMACEUTICAL F 4.5% 18-01/03/2025	EUR	304.328,64	0,09
1.200.000,00	JAGUAR LAND ROVR 6.875% 19-15/11/2026	EUR	1.184.772,00	0,36				304.328,64	0,09
5.000.000,00	NATWEST GROUP 21-14/09/2029 FRN	EUR	4.029.150,00	1,22	Stati Uniti d'America				
650.000,00	NOMAD FOODS BOND 2.5% 21-24/06/2028	EUR	568.516,00	0,17	1.350.000,00	SANCHEZ ENERGY CO 0% 18-15/07/2023	USD	0,00	0,00
2.500.000,00	ROTHESAY LIFE 7.734% 23-16/05/2033	GBP	2.803.522,80	0,85				0,00	0,00
1.000.000,00	SSE PLC 20-31/12/2060 FRN	EUR	904.910,00	0,27				304.328,64	0,09
1.000.000,00	VIRGIN MEDIA FIN 3.75% 20-15/07/2030	EUR	781.570,00	0,24	Totale portafoglio titoli				
1.000.000,00	VMED O2 UK FIN 3.25% 20-31/01/2031	EUR	814.580,00	0,25				327.892.501,80	99,42
1.500.000,00	VODAFONE GROUP 20-27/08/2080 FRN	EUR	1.203.930,00	0,37					
2.000.000,00	VODAFONE GROUP 20-27/08/2080 FRN	EUR	1.795.400,00	0,54					
			28.855.038,80	8,75					
Repubblica Ceca									
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					
Repubblica Dominicana									
800.000,00	DOMINICAN REPUB 5.95% 17-25/01/2027*	USD	717.586,44	0,22					
200.000,00	DOMINICAN REPUB 7.05% 23-03/02/2031	USD	182.971,02	0,05					
			900.557,46	0,27					

* Vedere nota 13.

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

EUROFUNDLUX - BOND INCOME (nella EUR)

Strumenti finanziari derivati al 30 giugno 2023

Acquisto		Vendita	Scadenza	Impegni in EUR	Plusvalenza / (minusvalenza) non realizzata in nella EUR	
Contratti a termine su valute						
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)	
Totale Contratti a termine su valute					(303.709,20)	
Totale strumenti finanziari derivati					(303.709,20)	

Riepilogo del patrimonio netto

		% NAV
Totale portafoglio titoli	327.892.501,80	99,42
Totale strumenti finanziari derivati	(303.709,20)	(0,09)
Liquidità presso banche	831.458,06	0,25
Altre attività e passività	1.387.723,72	0,42
Totale patrimonio netto	329.807.974,38	100,00

EUROFUNDLUX - BOND INCOME (nella EUR)

Scomposizione del portafoglio per settore e per paese

Allocazione per paese	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Italia	22,47	22,33
Francia	15,02	14,94
i Paesi Bassi	11,13	11,06
Regno Unito	8,80	8,75
Lussemburgo	8,75	8,71
Germania	4,78	4,75
Spagna	4,14	4,12
Stati Uniti d'America	3,20	3,18
Belgio	3,00	2,98
Irlanda	2,99	2,98
Grecia	2,17	2,15
Altri	13,55	13,47
	100,00	99,42

Allocazione per settore	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Titoli di stato	27,94	27,78
Banche	19,45	19,35
Energia	7,76	7,71
Telecomunicazioni	6,12	6,10
Componentistica e ricambi auto	5,68	5,66
Servizi diversi	5,25	5,24
Cosmetica	4,32	4,29
Assicurazioni	4,16	4,14
Trasporti	3,36	3,34
Chimica	2,85	2,82
Private Equity	2,54	2,52
Altri	10,57	10,47
	100,00	99,42

Dieci partecipazioni principali

Dieci partecipazioni principali	Settore	Valore di mercato EUR	% del patrimoni o netto
EU BILL 0% 23-08/12/2023	Titoli di stato	14.764.650,00	4,48
FRANCE O.A.T. 4.25% 07-25/10/2023	Titoli di stato	10.017.400,00	3,04
ITALY BTPS 4.75% 08-01/08/2023*	Titoli di stato	10.008.700,00	3,03
ITALY BTPS 0% 22-29/11/2023*	Titoli di stato	9.857.800,00	2,99
ITALY BTPS 2.8% 18-01/12/2028*	Titoli di stato	7.644.320,00	2,32
ITALY BTPS 0.65% 16-15/10/2023*	Titoli di stato	6.943.020,00	2,11
EUROPEAN UNION 0% 20-04/07/2035*	Titoli di stato	6.885.500,00	2,09
UNICREDIT SPA 14-03/04/2049 FRN	Banche	5.594.934,29	1,70
ITALY BTPS 4.75% 13-01/09/2028*	Titoli di stato	5.238.700,00	1,59
SWISS LIFE FIN I 0.5% 21-15/09/2031	Assicurazioni	5.109.580,00	1,55

* Vedere nota 13.

EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND (nella EUR)

Portafoglio titoli al 30 giugno 2023

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
Fondi				
Fondi di investimento				
Irlanda				
15.000,00	ISHARES CORE EURO GOVT BOND	EUR	1.624.650,00	5,24
			1.624.650,00	5,24
Lussemburgo				
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
Totale portafoglio titoli			30.894.272,76	99,76

Riepilogo del patrimonio netto

		% NAV
Totale portafoglio titoli	30.894.272,76	99,76
Liquidità presso banche	106.604,60	0,34
Altre attività e passività	(32.847,22)	(0,10)
Totale patrimonio netto	30.968.030,14	100,00

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND (nella EUR)

Scomposizione del portafoglio per settore e per paese

Allocazione per paese	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Lussemburgo	94,74	94,52
Irlanda	5,26	5,24
	100,00	99,76

Allocazione per settore	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Fondi di investimento	100,00	99,76
	100,00	99,76

Dieci partecipazioni principali

Dieci partecipazioni principali	Settore	Valore di mercato EUR	% del patrimoni o netto
BNPP EURO GOVERNMENT BOND ICA	Fondi di investimento	5.328.593,76	17,21
CANDR BONDS EUR GOVERN I C	Fondi di investimento	5.264.585,00	17,00
GIS EURO BOND BX	Fondi di investimento	5.211.950,00	16,83
SCHRODER INTL-EUR GV BD-C AC	Fondi di investimento	5.193.970,00	16,77
JPMORGAN F-EU GOVER BOND-CEURA	Fondi di investimento	4.902.313,60	15,83
AMUNDI GOVT BOND LOWEST	Fondi di investimento	1.706.610,40	5,51
X EUROZONE GOVERNMENT 1C	Fondi di investimento	1.661.600,00	5,37
ISHARES CORE EURO GOVT BOND	Fondi di investimento	1.624.650,00	5,24

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME (nella EUR)

Portafoglio titoli al 30 giugno 2023

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
Titoli negoziabili quotati nel listino ufficiale di una borsa valori				
Azioni				
Francia				
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
Germania				
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
Irlanda				
7.000,00	ACCENTURE PLC-CL A	USD	1.982.192,22	0,25
			1.982.192,22	0,25
Italia				
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
Norvegia				
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
Regno Unito				
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
Stati Uniti d'America				
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-W/I	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

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
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
Svizzera				
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
Obbligazioni e altri titoli di debito				
Austria				
100.000,00	REP OF AUSTRIA 1.5% 16-02/11/2086	EUR	59.613,00	0,00
			59.613,00	0,00
Belgio				
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
Cina				
1.000.000,00	COUNTRY GARDEN 5.625% 16-15/12/2026	USD	333.158,84	0,04
			333.158,84	0,04
Danimarca				
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
Finlandia				
500.000,00	KUNTARAHOITUS 0.05% 20-10/09/2035	EUR	345.785,00	0,04
			345.785,00	0,04
Francia				
300.000,00	ACCOR 2.5% 17-25/01/2024	EUR	296.118,00	0,04
1.000.000,00	ACTION LOGEMENT 0.75% 21-19/07/2041	EUR	616.920,00	0,08
1.000.000,00	BPIFRANCE 0% 21-25/05/2028*	EUR	854.860,00	0,11
300.000,00	CAPGEMINI SE 1% 18-18/10/2024	EUR	287.949,00	0,04
200.000,00	ELEC DE FRANCE 18-31/12/2049 FRN	EUR	193.606,00	0,02
2.000.000,00	FRANCE O.A.T. 0.75% 20-25/05/2052*	EUR	1.083.300,00	0,14
1.000.000,00	FRANCE O.A.T. 2.5% 14-25/05/2030*	EUR	979.830,00	0,13
1.300.000,00	FRANCE O.A.T. 3.25% 13-25/05/2045*	EUR	1.298.505,00	0,17
1.000.000,00	FRANCE O.A.T. 4.5% 09-25/04/2041*	EUR	1.172.170,00	0,15
500.000,00	FRANCE O.A.T. 4% 06-25/10/2038*	EUR	549.655,00	0,07
200.000,00	ILE DE FRANCE 1.375% 18-20/06/2033	EUR	167.066,00	0,02
1.000.000,00	MICHELIN 0% 18-10/11/2023 CV	USD	898.232,08	0,12
1.600.000,00	UNEDIC 0.25% 20-16/07/2035	EUR	1.128.640,00	0,15
			9.526.851,08	1,23

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME (nella EUR)

Portafoglio titoli al 30 giugno 2023 (segue)

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV	Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
Germania									
1.000.000,00	ADIDAS AG 0.05% 18-12/09/2023 CV	EUR	991.300,00	0,13	1.000.000,00	BOSTON SCIENTIFC 0.625% 19-01/12/2027	EUR	872.350,00	0,11
1.000.000,00	AGPS BPNDCO PLC 14/01/2029 FLAT	EUR	318.000,00	0,04	1.000.000,00	IBM CORP 0.3% 20-11/02/2028	EUR	854.250,00	0,11
200.000,00	ALLIANZ SE 14-29/09/2049 FRN	EUR	194.530,00	0,03	200.000,00	INTERNATIONAL FL 1.75% 16-14/03/2024	EUR	195.992,00	0,02
2.500.000,00	BUNDESÖBL-120 1.3% 22-15/10/2027*	EUR	2.369.525,00	0,30	200.000,00	PRICELINE GROUP 2.375% 14-23/09/2024	EUR	195.664,00	0,02
2.000.000,00	DEUTSCHLAND REP 0.25% 19-15/02/2029*	EUR	1.767.720,00	0,23	3.000.000,00	US TREASURY N/B 0.5% 21-30/11/2023*	USD	2.699.020,20	0,35
5.000.000,00	DEUTSCHLAND REP 0% 16-15/08/2026*	EUR	4.585.100,00	0,59	9.000.000,00	US TREASURY N/B 1.5% 19-30/09/2024*	USD	7.881.380,05	1,01
8.000.000,00	DEUTSCHLAND REP 0% 19-15/08/2050*	EUR	4.261.920,00	0,55	12.000.000,00	US TREASURY N/B 1.5% 19-30/11/2024*	USD	10.459.860,15	1,35
3.000.000,00	DEUTSCHLAND REP 0% 20-15/05/2035*	EUR	2.248.500,00	0,29	2.000.000,00	US TREASURY N/B 1.875% 19-30/06/2026*	USD	1.704.206,27	0,22
1.175.000,00	DEUTSCHLAND REP 1.25% 17-15/08/2048*	EUR	926.910,50	0,12	9.000.000,00	US TREASURY N/B 2.375% 19-29/02/2024*	USD	8.099.966,44	1,04
500.000,00	DT LUFTHANSA AG 1.625% 21-16/11/2023	EUR	493.330,00	0,06	5.000.000,00	US TREASURY N/B 2.75% 18-30/06/2025*	USD	4.404.015,70	0,57
1.500.000,00	KFW 0% 21-15/09/2031	EUR	1.180.275,00	0,15	10.000.000,00	US TREASURY N/B 2% 17-31/05/2024*	USD	8.899.512,70	1,15
500.000,00	LAND BADEN-WUERT 0.01% 21-07/03/2031	EUR	396.155,00	0,05	2.000.000,00	US TREASURY N/B 3.875% 23-15/01/2026*	USD	1.802.647,29	0,23
1.000.000,00	LAND BADEN-WUERT 0.8% 18-05/04/2028	EUR	894.800,00	0,12	48.559.256,80 6,25				
500.000,00	LAND HESSEN 0.375% 16-06/07/2026	EUR	456.635,00	0,06	Svezia				
1.000.000,00	NORDRHEIN-WEST 0% 19-26/11/2029	EUR	822.360,00	0,11	357.000,00	NORDEA BANK AB 23-10/02/2026 FRN	EUR	351.809,22	0,05
191.000,00	SACHSEN - ANHALT 0.5% 17-25/06/2027	EUR	171.214,31	0,01	351.809,22 0,05				
22.078.274,81 2,84					Ucraina				
					700.000,00	UKRAINE GOV'T 6.75% 19-20/06/2028*	EUR	145.047,00	0,01
					145.047,00 0,01				
					Venezuela				
					1.800.000,00	CORP ANDINA FOM 1.625% 20-03/06/2025	EUR	1.704.798,00	0,22
					1.704.798,00 0,22				
					126.837.882,14 16,32				
					Strumenti del mercato monetario				
i Paesi Bassi					Italia				
250.000,00	AHOLD DELHAIZE 3.5% 23-04/04/2028	EUR	247.392,50	0,03	5.000.000,00	ITALY BOTS 0% 23-12/04/2024*	EUR	4.854.512,00	0,63
1.500.000,00	BK NED GEMEENTEN 0.75% 18-11/01/2028	EUR	1.341.720,00	0,17	3.000.000,00	ITALY BOTS 0% 23-14/06/2024*	EUR	2.892.712,80	0,37
1.250.000,00	BNG BANK NV 0.25% 22-12/01/2032	EUR	981.400,00	0,13	7.747.224,80 1,00				
500.000,00	DIAGEO CAPITAL 1.5% 22-08/06/2029	EUR	445.120,00	0,06	Fondi				
200.000,00	IBERDROLA INTL 18-31/12/2049 FRN	EUR	196.666,00	0,03	Fondi di investimento				
1.000.000,00	NED WATERSCHAPBK 1.25% 17-07/06/2032	EUR	853.300,00	0,11	Germania				
400.000,00	SIEMENS ENER FIN 4% 23-05/04/2026	EUR	390.452,00	0,05	75.000,00	ISHARES DJ STOXX 600 (DE)	EUR	3.401.625,00	0,44
850.000,00	THERMO FISHER 0% 21-18/11/2023	EUR	837.700,50	0,11	3.401.625,00 0,44				
200.000,00	VOLKSWAGEN INTFN 18-31/12/2049 FRN	EUR	192.818,00	0,01	Irlanda				
1.000.000,00	WOLTERS KLUWER N 0.75% 20-03/07/2030	EUR	821.550,00	0,11	400.000,00	INVECO US HYFA DIST	EUR	7.684.800,00	0,99
6.308.119,00 0,81					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
					220.000,00	ISHARES EURO CORP BND LC	EUR	26.096.400,00	3,36
					50.000,00	ISHARES HY CORP	EUR	4.536.500,00	0,58
					162.000,00	ISHARES JPM USD EM BND USD D	USD	12.594.296,74	1,62
					100.000,00	ISHARES MSCI EM MK USD SHS ETF USD	EUR	3.538.000,00	0,46
					150.000,00	ISHARES USD HIGH YIELD CORP BOND	EUR	12.319.500,00	1,59
					300.000,00	LORD ABB GL GHG YLD-USD I AC	USD	3.959.223,03	0,51
					400.000,00	PIMCO EMERGING MKTS BD FD USD INS ACC	USD	17.243.881,16	2,22
					100.000,00	SPDR BBG BARC EM LOCAL BND	EUR	5.263.000,00	0,68
					30.000,00	SPDR S&P 500 UCITS ETF DIST	EUR	12.089.100,00	1,56
					300.000,00	X MSCI EMERGING MARKETS	EUR	13.791.300,00	1,77
					900.000,00	X USD HIGH YIELD BOND	EUR	10.172.250,00	1,31
					141.634.950,93 18,23				
Irlanda					Lussemburgo				
1.000.000,00	IRISH GOV'T 1.35% 18-18/03/2031	EUR	902.340,00	0,12	40.000,00	AXA WLD-GL INF SH DUR-I USD	USD	4.380.033,98	0,56
902.340,00 0,12					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
					12.000,00	CANDR BONDS-EUR HI YIELD-V	EUR	24.459.720,00	3,15
					100.000,00	DPAM L -BDS EMK	EUR	14.518.000,00	1,87
					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
					700.000,00	INVECO-EMKT LC DB-A ACC	USD	6.374.991,96	0,82
					170.000,00	JPMORGAN F-EM MAR LO C D-CAEUR	EUR	21.403.000,00	2,75
					140.000,00	NORDEA 1-EUROPEAN FIN DEB-BI	EUR	24.494.386,00	3,15
					20.000,00	UBAM GLOB HIGH YLD SOL-ICUSD	USD	3.734.766,04	0,48
					120.000,00	UBS ASIAN HY USD-I-A1-ACC	USD	7.971.345,92	1,03
					100.000,00	UBS ETF MSCI EMU UCITS A	EUR	14.814.000,00	1,91
					1.300.000,00	UBS ETF USD EM SOVEREIGN	EUR	10.401.300,00	1,34
					58.773,00	X EUR HIGH YIELD CORP	EUR	895.671,13	0,12
					202.358.139,10 26,04				
					347.394.715,03 44,71				
Stati Uniti d'America					Totale portafoglio titoli				
300.000,00	ABBVIE INC 1.375% 16-17/05/2024	EUR	292.734,00	0,04	767.087.304,17 98,72				
200.000,00	BAT CAPITAL CORP 1.125% 17-16/11/2023	EUR	197.658,00	0,03	* Vedere nota 13				

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME (nella EUR)

Strumenti finanziari derivati al 30 giugno 2023

Quantità	Denominazione	Valuta	Impegni in EUR	Plusvalenza / (minusvalenza) non realizzata in nella EUR
conteratti a termine				
obbligazione a termine				
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)
Totale conteratti a termine				(215.985,53)

Quantità	Denominazione	Valuta	Impegni in EUR	Valore di mercato nella EUR
Opzioni				
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
Totale Opzioni				5.354.941,77

Totale strumenti finanziari derivati 5.138.956,24

Riepilogo del patrimonio netto

		% NAV
Totale portafoglio titoli	767.087.304,17	98,72
Totale strumenti finanziari derivati	5.138.956,24	0,66
Liquidità presso banche	8.015.740,49	1,03
Altre attività e passività	(3.212.663,98)	(0,41)
Totale patrimonio netto	777.029.336,92	100,00

Le note allegare costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME (nella EUR)

Scomposizione del portafoglio per settore e per paese

Allocazione per paese	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Stati Uniti d'America	29,94	29,56
Lussemburgo	26,82	26,47
Irlanda	18,84	18,60
Francia	5,70	5,63
Germania	5,46	5,39
Italia	3,85	3,81
Regno Unito	3,04	3,00
Altri	6,35	6,26
	100,00	98,72

Allocazione per settore	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Fondi di investimento	45,30	44,71
Titoli di stato	14,57	14,39
Cosmetica	7,96	7,85
Energia	3,77	3,72
Informatica - software	3,69	3,65
Industria elettrica ed elettronica	3,44	3,40
Chimica	2,43	2,40
Banche	2,36	2,33
Servizi finanziari	2,14	2,11
Altri	14,34	14,16
	100,00	98,72

Dieci partecipazioni principali

Dieci partecipazioni principali	Settore	Valore di mercato EUR	% del patrimoni o netto
ISHARES EURO CORP BND LC	Fondi di investimento	26.096.400,00	3,36
NORDEA 1-EUROPEAN FIN DEB-BI	Fondi di investimento	24.494.386,00	3,15
CANDR BONDS-EUR HI YIELD-V	Fondi di investimento	24.459.720,00	3,15
AXA WORLD FUND-US HY BOND-IUSD	Fondi di investimento	22.458.465,35	2,89
JPMORGAN F-EM MAR LO C D-CAEUR	Fondi di investimento	21.403.000,00	2,75
BNPP EURO HIGH YIELD BOND ICA	Fondi di investimento	19.436.800,00	2,50
PIMCO EMERGING MKTS BD FD USD INS ACC	Fondi di investimento	17.243.881,16	2,22
FIDELITY FD-US HI/YLD-Y	Fondi di investimento	15.030.536,80	1,93
UBS ETF MSCI EMU UCITS A	Fondi di investimento	14.814.000,00	1,91
DPAM L -BDS EMK	Fondi di investimento	14.518.000,00	1,87

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024 (nella EUR)

Portafoglio titoli al 30 giugno 2023

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
Titoli negoziabili quotati nel listino ufficiale di una borsa valori				
Obbligazioni e altri titoli di debito				
Austria				
600.000,00	AMS AG 6% 20-31/07/2025	EUR	533.958,00	0,23
400.000,00	ERSTE GROUP 17-31/12/2049	EUR	385.940,00	0,17
200.000,00	ERSTE GROUP 19-31/12/2049 FRN	EUR	176.440,00	0,07
600.000,00	OMV AG 18-31/12/2049 FRN	EUR	584.814,00	0,25
200.000,00	SAPPI PAPIER HOL 3.125% 19-15/04/2026	EUR	189.726,00	0,08
200.000,00	WIENERBERGER AG 2.75% 20-04/06/2025	EUR	193.540,00	0,08
			2.064.418,00	0,88
Belgio				
300.000,00	KBC GROUP NV 1.125% 19-25/01/2024	EUR	295.200,00	0,12
400.000,00	KBC GROUP NV 18-31/12/2049 FRN	EUR	343.212,00	0,15
			638.412,00	0,27
Finlandia				
700.000,00	NOKIA OYJ 2.375% 20-15/05/2025	EUR	675.675,00	0,29
170.000,00	NOKIA OYJ 2% 19-11/03/2026	EUR	159.545,00	0,07
400.000,00	NORDEA BANK AB 17-31/12/2049 FRN	EUR	370.488,00	0,16
1.000.000,00	TEOLLISUUUDEN VOI 2.125% 15-04/02/2025	EUR	961.300,00	0,41
1.000.000,00	TEOLLISUUUDEN VOI 2% 18-08/05/2024	EUR	980.230,00	0,42
			3.147.238,00	1,35
Francia				
200.000,00	ACCOR 19-31/12/2049 FRN	EUR	196.660,00	0,08
300.000,00	ACCOR 3% 19-04/02/2026	EUR	289.140,00	0,12
2.600.000,00	AIR FRANCE-KLM 1.875% 20-16/01/2025	EUR	2.434.354,00	1,04
500.000,00	ALTICE FRANCE 2.125% 20-15/02/2025	EUR	457.015,00	0,20
3.200.000,00	ALTICE FRANCE 2.5% 19-15/01/2025	EUR	2.949.536,00	1,26
1.900.000,00	ARKEMA 19-31/12/2049 FRN	EUR	1.822.917,00	0,78
700.000,00	ATOS SE 1.75% 18-07/05/2025	EUR	589.281,00	0,25
1.000.000,00	AUCHAN SA 2.375% 19-25/04/2025	EUR	957.300,00	0,41
400.000,00	AXA SA 14-29/11/2049 FRN	EUR	389.212,00	0,17
1.600.000,00	BANIJAY ENTERTAI 3.5% 20-01/03/2025	EUR	1.559.344,00	0,67
300.000,00	CASINO GUICHARD 5.25% 21-15/04/2027	EUR	11.610,00	0,00
600.000,00	CNP ASSURANCES 14-29/11/2049 FRN	EUR	583.572,00	0,25
900.000,00	CRDT AGR ASSR 15-29/01/2049 FRN	EUR	874.944,00	0,37
1.800.000,00	CROWN EURO HOLDINGS SA 30/09/2024	EUR	1.758.888,00	0,75
400.000,00	CROWN EUROPEAN 2.875% 18-01/02/2026	EUR	383.516,00	0,16
500.000,00	CROWN EUROPEAN 3.375% 15-15/05/2025	EUR	488.755,00	0,21
3.500.000,00	ELEC DE FRANCE 18-31/12/2049 FRN	EUR	3.388.105,00	1,45
500.000,00	ELIS SA 1% 19-03/04/2025	EUR	468.000,00	0,20
300.000,00	ELIS SA 2.875% 18-15/02/2026	EUR	285.033,00	0,12
700.000,00	ENGIE 19-31/12/2049 FRN	EUR	676.403,00	0,29
1.000.000,00	ENGIE 19-31/12/2059 FRN	EUR	922.770,00	0,40
1.300.000,00	ERAMET 5.875% 19-21/05/2025	EUR	1.320.774,00	0,57
3.600.000,00	FAURECIA 2.625% 18-15/06/2025	EUR	3.427.488,00	1,48
200.000,00	FAURECIA 3.125% 19-15/06/2026	EUR	187.592,00	0,08
400.000,00	FNAC DARTY SA 1.875% 19-30/05/2024	EUR	387.168,00	0,17
200.000,00	FNAC DARTY SA 2.625% 19-30/05/2026	EUR	190.272,00	0,08
200.000,00	GOLDSTORY SAS 5.375% 21-01/03/2026	EUR	192.098,00	0,08
400.000,00	GROUPAMA SA 14-28/05/2049 FRN	EUR	400.024,00	0,17
500.000,00	LIAD 0.75% 21-11/02/2024	EUR	486.575,00	0,21
1.100.000,00	LIAD 1.5% 17-14/10/2024	EUR	1.055.923,00	0,45
2.200.000,00	ILIAD 1.875% 18-25/04/2025	EUR	2.077.526,00	0,89
400.000,00	LIAD 2.375% 20-17/06/2026	EUR	369.104,00	0,16
800.000,00	LA BANQUE POSTAL 1% 17-16/10/2024	EUR	767.072,00	0,33
200.000,00	LA BANQUE POSTAL 19-31/12/2059 FRN	EUR	160.408,00	0,07
500.000,00	LA FIN ATALIAN 4% 17-15/05/2024	EUR	368.565,00	0,16
500.000,00	LAGARDERE SCA 1.625% 17-21/06/2024	EUR	490.580,00	0,21
200.000,00	LA POSTE SA 18-31/12/2049 FRN	EUR	184.996,00	0,08
300.000,00	LOXAM SAS 2.875% 19-15/04/2026	EUR	277.713,00	0,12
2.250.000,00	LOXAM SAS 3.25% 19-14/01/2025	EUR	2.196.427,50	0,94
300.000,00	ORANO SA 3.375% 19-23/04/2026	EUR	291.954,00	0,13
200.000,00	PARTS EUROPE SA 21-20/07/2027 FRN	EUR	200.364,00	0,09
1.100.000,00	PARTS EUROPE SA 6.5% 20-16/07/2025	EUR	1.101.221,00	0,47
540.000,00	QUATRIM 5.875% 19-15/01/2024	EUR	361.130,40	0,15
1.000.000,00	RCI BANQUE 1.625% 17-11/04/2025	EUR	953.570,00	0,41
1.800.000,00	RENAULT 1.25% 19-24/06/2025	EUR	1.681.830,00	0,72
500.000,00	SOLVAY FIN 15-29/06/2049 FRN	EUR	498.685,00	0,21
1.400.000,00	TEREOS FIN GROUP 7.5% 20-30/10/2025	EUR	1.430.366,00	0,61
200.000,00	TIKEHAU CAPITAL 2.25% 19-14/10/2026	EUR	183.368,00	0,08
600.000,00	TOTALENERGIES SE 15-29/12/2049 FRN	EUR	568.854,00	0,24
1.600.000,00	TOTALENERGIES SE 19-31/12/2049 FRN	EUR	1.545.200,00	0,66
300.000,00	UNIBAIL-RODAMCO 18-31/12/2049 FRN	EUR	252.792,00	0,11

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
1.000.000,00	VALEO SA 1.5% 18-18/06/2025	EUR	945.880,00	0,40
			46.041.874,90	19,71
Germania				
100.000,00	ADLER GROUP SA 1.875% 21-14/01/2026 FLAT	EUR	39.416,00	0,02
200.000,00	ALLIANZ SE 14-29/09/2049 FRN	EUR	194.530,00	0,08
1.200.000,00	BAYER AG 19-12/11/2079 FRN	EUR	1.112.640,00	0,48
500.000,00	COMMERZBANK AG 0.25% 19-16/09/2024	EUR	476.350,00	0,20
200.000,00	CT INVESTMENT 5.5% 21-15/04/2026	EUR	184.994,00	0,08
200.000,00	DEMIRE RL ESTATE 1.875% 19-15/10/2024	EUR	148.032,00	0,06
3.500.000,00	DT LUFTHANSA AG 2.875% 21-11/02/2025	EUR	3.378.585,00	1,45
400.000,00	DT LUFTHANSA AG 2% 21-14/07/2024	EUR	388.980,00	0,17
300.000,00	HT TROPLAST AG 9.25% 20-15/07/2025	EUR	303.972,00	0,13
700.000,00	INFINEON TECH 19-01/04/2168 FRN	EUR	664.321,00	0,28
400.000,00	K&S AG 3.25% 18-18/07/2024	EUR	396.044,00	0,17
500.000,00	SCHAEFFLER AG 2.75% 20-12/10/2025	EUR	477.980,00	0,20
1.300.000,00	TECHEM VERWALTUN 2% 20-15/07/2025	EUR	1.233.128,00	0,53
1.200.000,00	THYSSENKRUPP 2.875% 19-22/02/2024	EUR	1.185.192,00	0,51
2.700.000,00	ZF FINANCE 3% 20-21/09/2025	EUR	2.551.473,00	1,09
			12.735.637,00	5,45
Giappone				
300.000,00	MIZUHO FINANCIAL 0.956% 17-16/10/2024	EUR	288.261,00	0,12
500.000,00	NISSAN MOTOR CO 1.94% 20-15/09/2023	EUR	497.220,00	0,21
1.800.000,00	SOFTBANK GRP COR 2.125% 21-06/07/2024	EUR	1.734.516,00	0,74
500.000,00	SOFTBANK GRP COR 3.125% 17-19/09/2025	EUR	467.585,00	0,20
2.400.000,00	SOFTBANK GRP COR 4.5% 18-20/04/2025	EUR	2.347.800,00	1,01
			5.335.382,00	2,28
i Paesi Bassi				
300.000,00	ABN AMRO BANK NV 20-31/12/2060 FRN	EUR	268.536,00	0,11
1.800.000,00	AXALTA COATING 3.75% 16-15/01/2025	EUR	1.762.380,00	0,75
400.000,00	COOPERATIEVE RAB 18-31/12/2049 FRN	EUR	361.608,00	0,15
1.900.000,00	DUFY ONE BV 2.5% 17-15/10/2024	EUR	1.855.521,00	0,79
200.000,00	FERROVIAL NL 17-31/12/2049 FRN	EUR	198.068,00	0,08
2.200.000,00	GAS NAT FENOSA F 15-29/11/2049 FRN	EUR	2.135.694,00	0,91
700.000,00	GENERALI FINANCE 14-30/11/2049 FRN	EUR	678.937,00	0,29
1.500.000,00	IBERDROLA INTL 19-31/12/2049 FRN	EUR	1.452.990,00	0,62
700.000,00	KONINKLIJKE KPN 19-08/02/2168 FRN	EUR	659.358,00	0,28
400.000,00	LOUIS DREYF 2.375% 20-27/11/2025	EUR	380.600,00	0,16
1.400.000,00	OI EUROPEAN GRP 2.875% 19-15/02/2025	EUR	1.360.996,00	0,58
2.300.000,00	PPF ARENA 1 B 2.125% 19-31/01/2025	EUR	2.202.503,00	0,95
200.000,00	PPF ARENA 1 B 3.125% 19-27/03/2026	EUR	189.336,00	0,08
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
1.300.000,00	TEVA PHARM FNC 6% 20-31/01/2025	EUR	1.316.237,00	0,56
2.600.000,00	UNITED GROUP 4.875% 17-01/07/2024	EUR	2.573.662,00	1,11
2.300.000,00	VOLKSWAGEN INTFN 18-31/12/2049 FRN	EUR	2.217.407,00	0,96
300.000,00	VOLKSWAGEN INTFN 20-31/12/2060 FRN	EUR	281.271,00	0,12
430.000,00	WIZZ AIR FIN CO 1.35% 21-19/01/2024	EUR	419.821,90	0,18
			31.317.215,02	13,41
Irlanda				
500.000,00	FCA BANK IE 0.125% 20-16/11/2023	EUR	492.895,00	0,21
100.000,00	RYANAIR DAC 0.875% 21-25/05/2026	EUR	91.173,00	0,04
			584.068,00	0,25
Isola di Man				
300.000,00	PLAYTECH PLC 3.75% 18-12/10/2023	EUR	113.096,60	0,05
			113.096,60	0,05
Italia				
400.000,00	ANSALDO ENERGIA 2.75% 17-31/05/2024	EUR	391.440,00	0,17
400.000,00	ATLANTIA 4.375% 10-16/09/2025	EUR	399.156,00	0,17
2.500.000,00	ATLANTIA SPA 1.625% 17-03/02/2025	EUR	2.382.975,00	1,02
2.360.000,00	AZIMUT HOLDING 1.625% 19-12/12/2024	EUR	2.265.340,40	0,97
600.000,00	AZZURRA AEROPO 2.125% 20-30/05/2024	EUR	579.756,00	0,25
1.500.000,00	BANCA IFIS SPA 1.75% 20-25/06/2024	EUR	1.442.775,00	0,62
1.500.000,00	BANCA POP SONDRI 2.375% 19-03/04/2024	EUR	1.475.160,00	0,63
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

Le note allegare costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024 (nella EUR)

Portafoglio titoli al 30 giugno 2023 (segue)

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
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
800.000,00	IGD 2.125% 19-28/11/2024	EUR	699.616,00	0,30
800.000,00	INTESA SANPAOLO 0.75% 19-04/12/2024	EUR	760.368,00	0,33
500.000,00	INTESA SANPAOLO 17-26/09/2024 FRN	EUR	498.930,00	0,21
500.000,00	INTESA SANPAOLO 17-31/12/2049	EUR	483.860,00	0,21
1.300.000,00	INTESA SANPAOLO 23-17/03/2025 FRN	EUR	1.299.532,00	0,56
300.000,00	INTESA SANPAOLO 6.625% 13-13/09/2023	EUR	300.516,00	0,13
4.000.000,00	ITALY BTPS 1.45% 17-15/11/2024	EUR	3.879.120,00	1,66
1.000.000,00	ITALY BTPS 3.75% 14-01/09/2024	EUR	999.740,00	0,43
2.000.000,00	LKQ ITALIA BONDC 3.875% 16-01/04/2024	EUR	1.990.580,00	0,85
700.000,00	MCC SPA 1.5% 19-24/10/2024	EUR	664.321,00	0,28
2.900.000,00	MONTE DEI PASCHI 3.625% 19-24/09/2024	EUR	2.804.300,00	1,20
200.000,00	NEXI 1.625% 21-30/04/2026	EUR	181.650,00	0,08
500.000,00	PIAGGIO & C 3.625% 18-30/04/2025	EUR	491.190,00	0,21
1.000.000,00	POSTE ITALIANE 0.000001% 20-10/12/2024	EUR	939.060,00	0,40
2.200.000,00	SALINI IMPREGILO 1.75% 17-26/10/2024	EUR	2.093.278,00	0,90
1.000.000,00	SANPAOLO VITA 14-29/12/2049 FRN	EUR	967.540,00	0,41
267.000,00	SOCIETA ESERCIZI 3.5% 20-09/10/2025	EUR	252.902,40	0,11
2.000.000,00	TELECOM ITALIA 2.75% 19-15/04/2025	EUR	1.882.320,00	0,81
500.000,00	TELECOM ITALIA 3.625% 16-19/01/2024	EUR	494.240,00	0,21
2.300.000,00	TIM S.p.A. 4% 19-11/04/2024	EUR	2.265.592,00	0,97
200.000,00	UNICREDIT SPA 19-20/02/2029 FRN	EUR	198.556,00	0,09
2.000.000,00	UNICREDIT SPA 19-25/06/2025 FRN	EUR	1.934.040,00	0,83
100.000,00	UNIONE DI BANCHE 19-04/03/2029 FRN	EUR	100.084,00	0,04
1.250.000,00	UNIONE DI BANCHE 2.625% 19-20/06/2024	EUR	1.230.275,00	0,53
1.400.000,00	UNIPOLSAI 14-30/06/2049 FRN	EUR	1.377.292,00	0,59
200.000,00	WEBUILD SPA 5.875% 20-15/12/2025	EUR	196.342,00	0,08
			49.541.713,24	21,22
Jersey				
2.300.000,00	UBS GROUP FUNDIN 1.5% 16-30/11/2024	EUR	2.206.873,00	0,94
			2.206.873,00	0,94
Lussemburgo				
2.300.000,00	ALTICE FINANCING 2.25% 20-15/01/2025	EUR	2.135.734,00	0,91
900.000,00	ARCELORMITTAL 1.75% 19-19/11/2025	EUR	852.669,00	0,37
300.000,00	CARRARO INTL 3.5% 18-31/01/2025	EUR	293.256,60	0,13
2.400.000,00	CIRSA FINANCE IN 4.75% 19-22/05/2025	EUR	2.359.224,00	1,01
300.000,00	GARFUNKELUX HOLD 6.75% 20-01/11/2025	EUR	220.635,00	0,09
100.000,00	GESTAMP AUTOMOCI 3.25% 18-30/04/2026	EUR	95.414,00	0,04
1.200.000,00	HOLCIM FINANCE L 19-31/12/2049 FRN	EUR	1.163.628,00	0,50
1.200.000,00	INTRALOT CAPITAL 5.25% 17-15/09/2024	EUR	1.159.284,00	0,50
200.000,00	IVS GROUP 3% 19-18/10/2026	EUR	187.228,00	0,08
700.000,00	ROSSINI SARL 6.75% 18-30/10/2025	EUR	704.809,00	0,30
200.000,00	SES 16-29/12/2049	EUR	197.702,00	0,08
600.000,00	STENA INTERNATIO 3.75% 20-01/02/2025	EUR	576.864,00	0,25
			9.946.447,60	4,26
Messico				
1.200.000,00	PETROLEOS MEXICA 3.75% 17-21/02/2024	EUR	1.181.460,00	0,51
			1.181.460,00	0,51
Portogallo				
1.000.000,00	CAIXA GERAL DEPO 1.25% 19-25/11/2024	EUR	954.520,00	0,41
600.000,00	EDP SA 20-20/07/2080 FRN	EUR	546.498,00	0,23
200.000,00	GALP ENERGIA 2% 20-15/01/2026	EUR	187.390,00	0,08
400.000,00	NOVO BANCO 21-23/07/2024 FRN	EUR	397.668,00	0,17
2.200.000,00	TAP SGPS SA 5.625% 19-02/12/2024	EUR	2.154.966,00	0,93
			4.241.042,00	1,82
Regno Unito				
500.000,00	AVIS BUDGET FINA 4.125% 16-15/11/2024	EUR	495.050,00	0,21
3.500.000,00	AVIS BUDGET FINA 4.5% 17-15/05/2025	EUR	3.429.685,00	1,47
500.000,00	AVIVA PLC 14-03/07/2044 FRN	EUR	489.080,00	0,21
2.000.000,00	BARCLAYS PLC 20-02/04/2025 FRN	EUR	1.975.320,00	0,85
200.000,00	BP CAPITAL PLC 20-22/06/2169 FRN	EUR	184.108,00	0,08
500.000,00	BRITISH TELECOMM 20-18/08/2080 FRN	EUR	448.240,00	0,19
1.000.000,00	CREDIT SUISSE LD 0.45% 20-19/05/2025	EUR	917.340,00	0,39
1.000.000,00	EASYJET PLC 0.875% 19-11/06/2025	EUR	936.760,00	0,40
600.000,00	EASYJET PLC 1.125% 16-18/10/2023	EUR	594.306,00	0,25
300.000,00	FIAT CHRYSLER AU 3.75% 16-29/03/2024	EUR	299.235,00	0,13
200.000,00	HELLENIC PETRO 2% 19-04/10/2024	EUR	192.038,00	0,08
1.100.000,00	HSBC HOLDINGS 15-29/12/2049 FRN	EUR	1.091.695,00	0,47
480.000,00	INEOS FINANCE PL 2.125% 17-15/11/2025	EUR	448.670,40	0,19
400.000,00	INEOS FINANCE PL 2.875% 19-01/05/2026	EUR	364.772,00	0,16
2.600.000,00	INTL CONSOLIDAT 2.75% 21-25/03/2025	EUR	2.496.390,00	1,07
500.000,00	INTL GAME TECH 3.5% 18-15/07/2024	EUR	184.538,05	0,08
1.600.000,00	JAGUAR LAND ROVR 5.875% 19-15/11/2024	EUR	1.598.432,00	0,68

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
1.500.000,00	NATWEST GROUP PLC 18-04/03/2025 FRN	EUR	1.471.770,00	0,63
1.500.000,00	NGG FINANCE 19-05/12/2079 FRN	EUR	1.414.215,00	0,61
700.000,00	PINNACLE BIDCO P 5.5% 20-15/02/2025	EUR	671.629,00	0,29
4.000.000,00	ROLLS-ROYCE PLC 0.875% 18-09/05/2024	EUR	3.862.680,00	1,65
			23.565.953,45	10,09
Repubblica Ceca				
3.000.000,00	EP INFRASTRUCTUR 1.659% 18-26/04/2024	EUR	2.849.640,00	1,22
			2.849.640,00	1,22
Romania				
900.000,00	RCS & RDS SA 2.5% 20-05/02/2025	EUR	854.667,00	0,37
			854.667,00	0,37
Spagna				
1.300.000,00	BANCO BILBAO VIZ 0.375% 19-02/10/2024	EUR	1.238.445,00	0,53
600.000,00	BANCO BILBAO VIZ 19-31/12/2049 FRN	EUR	578.214,00	0,25
1.500.000,00	BANCO SABADELL 1.125% 19-27/03/2025	EUR	1.402.050,00	0,60
1.200.000,00	BANCO SABADELL 1.75% 19-10/05/2024	EUR	1.169.676,00	0,50
200.000,00	BANCO SABADELL 5.625% 16-06/05/2026	EUR	197.684,00	0,08
200.000,00	BANKIA 18-31/12/2049 FRN	EUR	197.572,00	0,08
800.000,00	CAIXABANK 17-31/12/2049	EUR	770.920,00	0,33
1.000.000,00	CELLNEX TELECOM 2.875% 17-18/04/2025	EUR	970.970,00	0,42
1.200.000,00	GRIFOLS SA 1.625% 19-15/02/2025	EUR	1.153.536,00	0,49
2.400.000,00	GRIFOLS SA 3.2% 17-01/05/2025	EUR	2.331.864,00	1,01
1.000.000,00	SANTANDER ISSUAN 2.5% 15-18/03/2025	EUR	961.930,00	0,41
200.000,00	UNICAJA ES 4.5% 22-30/06/2025	EUR	198.256,00	0,08
			11.171.117,00	4,78
Stati Uniti d'America				
1.900.000,00	ADIENT GLOBAL HO 3.5% 16-15/08/2024	EUR	277.855,95	0,12
600.000,00	AT&T INC 20-31/12/2060 FRN	EUR	553.374,00	0,24
2.400.000,00	BERRY GLOBAL INC 1% 20-15/01/2025	EUR	2.277.168,00	0,97
300.000,00	COTY INC 3.875% 21-15/04/2026	EUR	290.187,00	0,12
1.400.000,00	FORD MOTOR CRED 1.355% 18-07/02/2025	EUR	1.320.312,00	0,57
2.040.000,00	FORD MOTOR CRED 1.744% 20-19/07/2024	EUR	1.969.579,20	0,84
1.500.000,00	FORD MOTOR CRED 17-01/12/2024 FRN	EUR	1.474.065,00	0,63
200.000,00	FORD MOTOR CRED 2.386% 19-17/02/2026	EUR	187.160,00	0,07
500.000,00	FORD MOTOR CRED 3.25% 20-15/09/2025	EUR	479.300,00	0,21
300.000,00	GOLDMAN SACHS GP 1.375% 17-15/05/2024	EUR	292.683,00	0,13
1.000.000,00	HARLEY-DAVIDSON 0.9% 19-19/11/2024	EUR	951.260,00	0,41
400.000,00	HUNTSMAN INT LLC 4.25% 16-01/04/2025	EUR	394.524,00	0,17
300.000,00	LIBERTY MUTUAL 19-23/05/2059 FRN	EUR	284.625,00	0,12
1.300.000,00	MORGAN STANLEY 1.75% 16-11/03/2024	EUR	1.280.396,00	0,55
500.000,00	QUINTILES IMS 2.875% 17-15/09/2025	EUR	484.945,00	0,21
400.000,00	SUPERIOR IND INT 6% 17-15/06/2025	EUR	356.152,00	0,15
			12.873.586,15	5,51
Svezia				
3.400.000,00	INTRUM AB 3.125% 17-15/07/2024	EUR	1.645.556,33	0,70
200.000,00	INTRUM AB 3.5% 19-15/07/2026	EUR	148.744,00	0,06
400.000,00	INTRUM AB 4.875% 20-15/08/2025	EUR	331.600,00	0,14
300.000,00	VERISURE HOLDING 3.875% 20-15/07/2026	EUR	280.740,00	0,12
400.000,00	VOLVO CAR AB 2.125% 19-02/04/2024	EUR	391.396,00	0,17
1.950.000,00	VOLVO CAR AB 2% 17-24/01/2025	EUR	1.857.492,00	0,80
			4.655.528,33	1,99
Svizzera				
1.000.000,00	CREDIT SUISSE LD 2.125% 22-31/05/2024	EUR	971.930,00	0,42
			971.930,00	0,42
			226.037.299,29	96,78

Altri titoli negoziabili

Obbligazioni e altri titoli di debito

Islanda				
2.400.000,00	TEVA PHARMACEUTICAL F 4.5% 18-01/03/2025	EUR	2.371.392,00	1,02
			2.371.392,00	1,02

Totale portafoglio titoli **228.408.691,29** **97,80**

Riepilogo del patrimonio netto

		% NAV
Totale portafoglio titoli	228.408.691,29	97,80
Liquidità presso banche	2.029.666,50	0,87
Altre attività e passività	3.119.472,32	1,33
Totale patrimonio netto	233.557.830,11	100,00

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024 (nella EUR)

Scomposizione del portafoglio per settore e per paese

Allocazione per paese	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Italia	21,69	21,22
Francia	20,16	19,71
i Paesi Bassi	13,71	13,41
Regno Unito	10,32	10,09
Stati Uniti d'America	5,64	5,51
Germania	5,58	5,45
Spagna	4,89	4,78
Lussemburgo	4,35	4,26
Giappone	2,34	2,28
Svezia	2,04	1,99
Altri	9,28	9,10
	100,00	97,80

Allocazione per settore	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Banche	18,09	17,67
Componentistica e ricambi auto	11,81	11,56
Energia	10,14	9,92
Telecomunicazioni	8,77	8,58
Servizi diversi	7,01	6,87
Trasporti	6,14	6,01
Cosmetica	4,82	4,72
Chimica	3,67	3,59
Servizi finanziari	3,54	3,45
Private Equity	3,29	3,22
Internet	2,87	2,82
Deposito e immagazzinaggio	2,74	2,67
Assicurazioni	2,73	2,66
Materiali da costruzione	2,61	2,55
Titoli di stato	2,14	2,09
Altri	9,63	9,42
	100,00	97,80

Dieci partecipazioni principali

Dieci partecipazioni principali	Settore	Valore di mercato EUR	% del patrimoni o netto
ITALY BTPS 1.45% 17-15/11/2024	Titoli di stato	3.879.120,00	1,66
ROLLS-ROYCE PLC 0.875% 18-09/05/2024	Ingegneria ed edilizia	3.862.680,00	1,65
AVIS BUDGET FINA 4.5% 17-15/05/2025	Servizi diversi	3.429.685,00	1,47
FAURECIA 2.625% 18-15/06/2025	Componentistica e ricambi auto	3.427.488,00	1,48
ELEC DE FRANCE 18-31/12/2049 FRN	Energia	3.388.105,00	1,45
DT LUFTHANSA AG 2.875% 21-11/02/2025	Trasporti	3.378.585,00	1,45
BANCO BPM SPA 1.625% 20-18/02/2025	Banche	3.104.376,00	1,33
ALTICE FRANCE 2.5% 19-15/01/2025	Telecomunicazioni	2.949.536,00	1,26
EP INFRASTRUCTUR 1.659% 18-26/04/2024	Energia	2.849.640,00	1,22
MONTE DEI PASCHI 3.625% 19-24/09/2024	Banche	2.804.300,00	1,20

Le note allegato costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Note al bilancio al 30 giugno 2023

Nota 1 - Aspetti generali

EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND, in forma abbreviata « Eurofundlux » (la « Società » o la « SICAV »), è stata costituita in data 13 giugno 2001, conformemente alle disposizioni della legge del 30 marzo 1988 per una durata illimitata. La sede sociale è stabilita in Lussemburgo, 10-12 avenue Pasteur, L-2310 Lussemburgo.

EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND è attualmente organizzata come Società d'Investimento a Capitale Variabile autogestita sottoposta alla legge del 10 agosto 1915 sulle società commerciali ed alla parte I della legge del 17 dicembre 2010 sugli organismi di investimento (la « Legge del 2010 »).

In data 1° febbraio 2018, Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. è stata nominata dalla Società come società di gestione (la « Società di Gestione ») in conformità con la Legge del 2010.

Gli statuti iniziali della Società sono stati pubblicati nel « *Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations* », il 13 luglio 2001. Gli statuti sono stati modificati per l'ultima volta in data 27 novembre 2014 e queste modifiche sono state pubblicate nel *Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations* datato del 15 dicembre 2014. L'ultima modifica dello statuto risale al 1° luglio 2022.

La Società è iscritta al « *Registre de Commerce et des Sociétés* » di Lussemburgo con il n° B 82.461.

L'obiettivo della Società è di permettere agli investitori di beneficiare della gestione professionale di comparti distinti investendo in valori mobiliari e/o in altre attività finanziarie indicati nell'articolo 41, §1 della legge del 2010, in vista di realizzare redditività elevate, tenuto conto della salvaguardia del capitale, della stabilità del valore e di un alto coefficiente di liquidità del patrimonio, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi d'investimento e per offrire agli investitori l'opzione fra più comparti e la possibilità di passare da un comparto all'altro.

Altre cambiamenti significativi durante l'anno fiscale :

È entrato in vigore il nuovo volantino informativo del 1° gennaio 2023 e le modifiche sono le seguenti:

Le modifiche a partire dal 2 gennaio 2023 sono le seguenti:

- Variazioni delle commissioni di performance dei comparti EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG ed EUROFUNDLUX - BOND INCOME.
 - La commissione di performance a cui ha diritto la società di gestione dei comparti non sarà più calcolata in riferimento a un benchmark, ma in riferimento al valore storico più elevato (high water mark) ("HWM"). Questa modifica è in linea con i principi ESMA in materia di commissione di performance e mira ad allineare ulteriormente l'interesse del gestore con quello degli investitori.
 - Pertanto, a partire dalla data di entrata in vigore, la commissione di performance sarà calcolata e maturerà per ciascuna azione e frazione di azione delle classi pertinenti in ciascun giorno di valutazione sulla base della differenza - se positiva - tra (i) il valore patrimoniale lordo, ossia il valore patrimoniale netto prima della deduzione della commissione di performance così calcolata, e (ii) il valore storico più elevato (high water mark) ("HWM"), ossia il valore patrimoniale netto più elevato che ha dato luogo alla cristallizzazione della commissione di performance, in uno qualsiasi dei giorni precedenti al primo giorno di valutazione. Questa differenza è considerata (i) al lordo di eventuali dividendi pagati nello stesso periodo e (ii) al netto di eventuali spese.
 - Pertanto, il tasso applicabile sarà modificato come segue:

	Fino al 30 dicembre 2022*	A partire dal 2 gennaio 2023*
EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG: Classi A, D e Q	20%	15%
EUROFUNDLUX - BOND INCOME: Classi A e D	20%	10%

* Il 31 dicembre 2022 e il 1° gennaio 2023 non sono giorni lavorativi.

- Infine, la commissione di performance sarà soggetta a un massimale secondo il quale non potrà essere superiore all'1,5% su base annua del valore netto totale del comparto interessato. Di conseguenza, nessun importo superiore all'1,5% sarà pagato alla società di gestione.
 - Per le classi già emesse al 2 gennaio 2023, l'HWM sarà il valore patrimoniale netto calcolato al 30 dicembre 2022. Per qualsiasi nuova classe emessa a partire dalla data di entrata in vigore, il periodo di riferimento per il calcolo della commissione di performance inizierà alla data di lancio di questa classe e l'HWM sarà il valore patrimoniale netto di lancio.
- Riunione delle classi D e A dei comparti EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG, EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025, EUROFUNDLUX - FLOATING RATE
 - A partire dal 2 gennaio 2023, le caratteristiche della classe D dei comparti saranno allineate a quelle della classe A degli stessi comparti, a cui sono già sostanzialmente simili, in modo che, a fini di razionalizzazione economica, la classe D e la classe A di questi comparti possano essere successivamente riunite all'interno della classe A dei comparti.

Note al bilancio al 30 giugno 2023 (segue)

Nota 1 - Aspetti generali (segue)

Altre cambiamenti significativi durante l'anno fiscale (segue):

In tal modo, per gli azionisti in possesso al 2 gennaio 2023 delle azioni della Classe D in uno dei comparti, queste saranno convertite automaticamente in azioni della classe A e gli azionisti diventeranno automaticamente azionisti della classe A dello stesso comparto di cui riceveranno le azioni secondo le modalità indicate di seguito.

- Il numero di nuove azioni della classe A dei comparti da assegnare agli azionisti della classe D dei comparti sarà determinato il 2 gennaio 2023 sulla base degli ultimi valori patrimoniali netti, conformemente alle condizioni di valutazione definite nel volantino e nello statuto della SICAV. Poiché la valuta di riferimento delle classi di azioni interessate è la stessa, non sarà necessario applicare alcun tasso di cambio per calcolare il numero di azioni della classe A da emettere alla data di entrata in vigore agli azionisti della classe D.
 - I rispettivi valori patrimoniali netti dei comparti di classe D e di classe A non saranno necessariamente identici. Di conseguenza, sebbene il valore complessivo della loro partecipazione rimanga lo stesso, gli azionisti della classe D che non hanno esercitato il loro diritto di riscatto o di conversione secondo le modalità descritte di seguito potranno ricevere un numero di nuove azioni della classe A diverso da quello che detenevano in precedenza nella classe D del comparto interessato. Gli azionisti di classe D dei comparti riceveranno una conferma della loro partecipazione nella Classe A non appena possibile dopo la data di entrata in vigore.
 - L'emissione di queste nuove azioni sarà esonerata da qualsiasi onere che i comparti potrebbero altrimenti applicare. Le azioni così emesse di recente da ciascuno dei comparti all'interno della classe A conferiranno, in generale, gli stessi diritti e obblighi nei confronti della SICAV/del comparto delle azioni emesse dai comparti fino ad allora nella classe D. La principale differenza tra la classe D e la classe A dei comparti consiste nella rispettiva politica di distribuzione.
3. Aggiornamento della politica di investimento del comparto EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG
- Il Consiglio di amministrazione ha deciso di ampliare l'elenco degli obiettivi di sviluppo sostenibile che gli investimenti in questo comparto devono contribuire a raggiungere, per poter essere inclusi nel portafoglio.
 - Di conseguenza, a partire dalla di entrata in vigore, al fine di raggiungere i propri obiettivi, il comparto investirà (direttamente o indirettamente) almeno il 90% del proprio patrimonio in:
 - (i) titoli azionari e/o obbligazionari emessi da società che contribuiscono al raggiungimento degli obiettivi di sviluppo sostenibile relativi alla tutela dell'ambiente, ovvero: gestione efficiente dell'acqua e delle strutture igienico-sanitarie, produzione e trasmissione di energia pulita, promozione dell'innovazione e di un'industrializzazione equa e responsabile, sviluppo di città e comunità più sostenibili, produzione e consumo responsabili, lotta al cambiamento climatico e alle sue conseguenze; o
 - (ii) green bond e sustainability bond che perseguono obiettivi sostenibili emesse da Stati, imprese e/o istituzioni sovranazionali con l'impegno a destinare i proventi al finanziamento di attività o progetti secondo determinati criteri, stabiliti con l'obiettivo di generare un impatto ambientale in linea con l'obiettivo ambientale.
4. Chiusura della classe P del comparto EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG
- Il Consiglio di amministrazione ha deciso di chiudere definitivamente la classe P del comparto Equity Income ESG, attualmente inattiva, e di ritirarla dal volantino informativo. Pertanto, qualsiasi richiesta di sottoscrizione o conversione in azioni di questa classe sarà ora respinta.
5. La fusione tra i comparti EUROFUNDLUX – IPAC BALANCED, fondo incorporato, e EUROFUNDLUX – BALANCED INCOME, fondo incorporante, è avvenuta il 2 gennaio 2023 sulla base degli ultimi valori patrimoniali netti calcolati al 30 dicembre 2022.

È entrato in vigore il nuovo volantino informativo del 5 maggio 2023 e le modifiche sono le seguenti:

1. Aggiornamento della politica di investimento del comparto EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY

Il comparto investe almeno l'80% del proprio patrimonio netto in valori mobiliari azionari di Paesi inclusi nell'indice MSCI Emerging Markets Index.

Fino al 20% del patrimonio netto del comparto può essere investito in valori mobiliari di tipo azionario di Paesi non inclusi nell'indice MSCI Emerging Markets Index.

I suddetti investimenti possono essere effettuati direttamente o indirettamente attraverso titoli legati ad azioni, quali American Depositary Receipts (ADR), American Depositary Shares (ADS), Global Depositary Receipts (GDR) o Global Depositary Shares (GDS). L'investimento in ADR, ADS, GDR e GDS non può superare il 15% del patrimonio netto del comparto.

Il comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in China A-shares. Gli investimenti diretti in China A-shares saranno effettuati tramite Stock Connect. Il comparto non investirà in obbligazioni convertibili e/o contingent convertible bond ("CoCo"), ABS, MBS, CMBS e/o in titoli di topo "distressed securities" o "defaulted securities". Nei limiti del 10% del suo patrimonio netto, il comparto potrà altresì investire in quote di OICVM e/o di altri OICR, come definiti nel capitolo 5 del Prospetto, lettera A., intitolato "Limiti di investimento".

Note al bilancio al 30 giugno 2023 (segue)

Nota 1 - Aspetti generali (segue)

Altre cambiamenti significativi durante l'anno fiscale (segue):

2. Aggiornamento della politica di investimento del comparto EUROFUNDLUX – BOND INCOME

Il patrimonio netto del comparto potrà essere investito, fino a concorrenza del 70% dello stesso, in valori mobiliari di tipo obbligazionario e/o strumenti del mercato monetario emessi da governi e/o società con un rating inferiore a BBB- (non investment grade).

Fino al 10% del patrimonio netto del comparto può essere investito in valori mobiliari di tipo obbligazionario di categoria 144 A su un mercato regolamentato.

Il 12 giugno 2023, Deloitte Audit, Relazione della Società di revisione, è stata nominata réviseur d'entreprises agréé al posto di Ernst & Young S.A.

Al 30 giugno 2023, la Società è composta da quindici comparti aperti per la sottoscrizione che offrono le classi di azioni di azioni (attive o suscettibili di essere lanciate) elencate nella seguente tabella :

Comparto	Valuta	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	-	-

Le azioni di classe A sono sottoscritte da una clientela privata, le azioni di classe B da una clientela istituzionale secondo la definizione dell'autorità di controllo in Lussemburgo e dalle leggi e dai regolamenti applicabili in Lussemburgo e le azioni di classe D sono sottoscritte da una clientela privata privilegiando le azioni che possono dare corso a distribuzioni di capitale o altri utili. Le azioni di classe G sono sottoscritte da una clientela privata che effettua sottoscrizioni iniziali per un importo minimo di EURO 1.000.000 e ogni sottoscrizione successiva pari ad almeno EURO 500. Le azioni di classe I sono sottoscritte da una clientela istituzionale che effettua sottoscrizioni iniziali per un importo minimo di EURO 1.000.000 e ogni sottoscrizione successiva pari ad almeno EURO 500. Le azioni della classe P sono sottoscritte da una clientela privata che effettuerà una sottoscrizione iniziale pari ad un importo minimo di EURO 500.000 e tutte le sottoscrizioni successive dovranno essere di almeno EURO 25.000. Le azioni di classi A, D, G o P possono essere sottoscritte via Internet. Gli investitori istituzionali non possono sottoscrivere via Internet. Le azioni di Classe Q sono sottoscritte da clienti privati che privilegiano le azioni che possono determinare distribuzioni di capitale o altri proventi e che effettua sottoscrizioni iniziali per un importo minimo di EURO 500.000 e ogni sottoscrizione successiva pari ad almeno EURO 500.

Consiglio di Amministrazione della Società può decidere in ogni momento di creare dei nuovi comparti o di emettere una o più classi di azioni in ogni comparto seguendo dei criteri specifici da determinarsi. Inoltre, il Consiglio di Amministrazione può decidere di creare per ogni classe di azioni due o più sotto-classi il cui patrimonio sarà investito sempre secondo la politica di investimento specifica delle classi in oggetto, ma con delle strutture specifiche di commissioni o la riserva di talune sotto-classi per certe categorie di investitori specifiche.

Nota 2 - Principali metodi contabili

Il bilancio è stato preparato in conformità alle disposizioni legali e regolamentari degli Organismi d'Investimento Collettivo lussemburghesi ed ai principi contabili generalmente ammessi.

a) Bilancio complessivo

Le diverse poste del bilancio complessivo della Società sono uguali alla somma delle poste corrispondenti del bilancio di ogni comparto e sono espresse in Euro (EUR).

Note al bilancio al 30 giugno 2023 (segue)**Nota 2 - Principali metodi contabili (segue)**

b) Valutazione del portafoglio titoli di ogni comparto

I valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale in una borsa valori o negoziati su altro mercato regolamentato, in regolare funzionamento, riconosciuto e aperto al pubblico in un Stato membro dell'Unione Europea o in uno Stato non membro dell'Unione Europea, sono valutati sulla base dell'ultimo listino ufficiale conosciuto a Lussemburgo. Se lo stesso valore mobiliare o lo strumento del mercato monetario è ammesso alla quotazione ufficiale su più mercati, il prezzo sarà quello del mercato principale per questo titolo.

I valori mobiliari e strumenti del mercato monetario in portafoglio al Giorno di Valorizzazione, che non sono quotati in una borsa o in un altro mercato regolamentato, in funzionamento regolare, riconosciuto e aperto al pubblico, o i valori mobiliari e strumenti del mercato monetario che sono quotati ma per i quali il prezzo non è rappresentativo del loro valore reale, sono valutati secondo i principi di prudenza e buona fede dal Consiglio di Amministrazione, o da suo Delegato, sulla base del loro valore probabile di realizzo.

Le parti di Organismi di Investimento Collettivo sono valutate sulla base del loro ultimo Valore Patrimoniale Netto disponibile.

c) Gli utili o le perdite nette realizzati dalle vendite di investimenti di ogni comparto

Gli utili o le perdite realizzati dalle vendite di investimenti sono calcolati sulla base del costo medio degli investimenti venduti.

d) Conversione delle divise estere per ogni comparto

Le liquidità disponibili, le altre attività, così come la valorizzazione dei titoli in portafoglio, espressi in una divisa diversa da quella del comparto, sono convertiti in questa divisa al cambio in vigore al 31 dicembre 2022 (vedere Nota 3). I ricavi e le spese in divise diverse da quelle del comparto sono convertite in questa divisa al cambio in vigore alla data dell'operazione. Gli utili e le perdite in cambio sono contabilizzati nel Prospetto dei risultati di gestione e delle variazioni del patrimonio netto.

e) Costo di acquisto dei titoli in portafoglio di ogni comparto

Il costo di acquisto dei titoli di ogni comparto, espresso in divise diverse da quella del comparto, è convertito in questa divisa al cambio in vigore il giorno dell'acquisto.

f) Valutazione dei contratti di cambio a termine

I contratti di cambio a termine non scaduti, di ogni comparto, sono valutati alle date di valorizzazione o alla data di chiusura ai cambi a termine applicabili a queste date. Gli utili o le perdite non realizzati che ne derivano sono contabilizzati nella composizione del patrimonio netto.

g) Valutazione dei contratti di swaps

I *Credit Default Swaps*, i *Total Return Swaps*, gli *Interest Rate Swaps*, sono valutati al loro giusto valore, basato sull'ultimo prezzo di chiusura conosciuto del titolo sottostante e/o di elementi caratteristici di ogni contratto; inoltre, seguendo i principi di *best practice*, una *fair value* è fatta su base di valutazioni indipendenti.

h) Valutazione dei contratti a termine e opzioni

I contratti a termine e le opzioni sono valutati sulla base dei valori di chiusura del giorno precedente sul mercato di riferimento. Il corso utilizzato è il corso di liquidazione sui mercati a termine.

Le opzioni non quotate sono valutate sulla base di modelli matematici.

i) Valutazione dei contratti per differenza (« CFD »)

La valutazione di un CFD riflette sempre la differenza tra l'ultimo prezzo noto del titolo sottostante e la valutazione considerata al momento di stabilire la transazione. I guadagni/(perdite) realizzati/e e la variazione delle plus o (minus)-valenze nette non realizzate che ne derivano sono inclusi nel Conto economico e nel Prospetto delle variazioni del patrimonio netto.

j) Prestito titoli

I Comparti possono prestare i titoli inclusi nel loro portafoglio a un mutuatario. A garanzia di questa transazione, il Comparto riceve garanzie. I titoli in prestito vengono consegnati a un intermediario terzo, le attività prestate continuano a essere valutate come parte del portafoglio del Comparto. Alla cessazione di un prestito, il Comparto è tenuto a restituire al mutuatario la garanzia fornita. I prestiti sono soggetti a cessazione da parte del Comparto o del mutuatario in qualsiasi momento.

Il prestito titoli genera reddito aggiuntivo per i Comparti. Tale remunerazione è contabilizzata nel Conto Economico sotto la voce Proventi da prestito titoli o Spese da prestito titoli.

Note al bilancio al 30 giugno 2023 (segue)

Nota 2 - Principali metodi contabili (segue)

k) Ricavi

I dividendi sono indicati come ricavi alla data in cui le azioni sono quotate per la prima volta « ex-dividend ». Gli interessi (ivi gli interessi su swaps) sono accantonati ad ogni calcolo del Valore Patrimoniale Netto.

Nota 3 - Rapporti di cambio al 30 giugno 2023

La contabilità dei comparti è tenuta in EUR ed il bilancio della Società viene fatto in questa divisa.

Le liquidità disponibili, le altre componenti del patrimonio nonché la valutazione degli investimenti espressi in una divisa diversa dall'Euro sono convertiti in questa divisa al cambio in vigore al 30 giugno 2023, come segue :

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

Nota 4 - Commissioni su sottoscrizioni, rimborsi e conversioni di azioni della Società

a) Sottoscrizione

Dopo ogni periodo iniziale di sottoscrizione, le azioni di ogni Comparto sono emesse ad un prezzo corrispondente al Valore Patrimoniale Netto, senza che sia riservato agli azionisti già esistenti un diritto di preferenza di sottoscrizione per le azioni da emettere.

Il prezzo di sottoscrizione sarà aumentato di una commissione di sottoscrizione, calcolata sul Valore Patrimoniale Netto per azione di ogni classe per ciascun Comparto, spettante rispettivamente all'Agente Collocatore Principale o all'Agente Collocatore attraverso il quale saranno stati ricevuti gli ordini di sottoscrizione. Tale commissione di sottoscrizione è calcolata sulla base del Valore Patrimoniale Netto per azione di ogni classe di ogni comparto, seguendo lo schema riportato qui di seguito. Le tariffe indicate nello schema sottostante sono le tariffe massime.

Comparto	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%	-	-

* Nessuna commissione di sottoscrizione in caso di sottoscrizione di quote della classe A, D, G, P e Q via internet.

b) Rimborsi

Gli azionisti di ciascuna classe hanno facoltà di richiedere in ogni momento il rimborso di parte o tutte le proprie azioni. Le azioni sono rimborsate dalla Società al loro corrispondente Valore Patrimoniale Netto relativo alla classe o sottoclasse di azioni del comparto considerato, nel primo giorno successivo al giorno della ricezione della domanda di rimborso, purché le domande di rimborso siano pervenute all'agente amministrativo il giorno precedente il giorno di valorizzazione prima delle ore 14:00, ore locale, senza alcuna commissione di rimborso.

Note al bilancio al 30 giugno 2023 (segue)

Nota 4 - Commissioni su sottoscrizioni, rimborsi e conversioni di azioni della Società (segue)

c) Conversioni

Ogni azionista può richiedere per iscritto la conversione totale o parziale delle proprie azioni di una determinata classe e di un determinato comparto con un numero minimo di azioni di questa classe, in azioni della stessa o altra classe di altro comparto.

La conversione si effettua da una classe di azioni di un comparto in azioni della stessa o di altra classe di altro comparto, a seconda del modo seguente :

Gli investitori istituzionali titolari d'azioni della classe B e I di un comparto possono convertire le loro azioni solo in azioni della classe B e I di un altro comparto, le azioni della classe B e I essendo loro riservate.

Commissione di conversione

Gli azionisti non sono tenuti al pagamento della differenza di commissioni di sottoscrizione tra i comparti di provenienza e quella di destinazione, qualora la commissione di sottoscrizione dei comparti di destinazione sia superiore a quella dei comparti di provenienza.

Tuttavia, per le domande di conversione, una commissione di conversione, destinata a coprire le spese amministrative fino a un massimo dello 0,50% del Valore Patrimoniale Netto delle azioni da convertire è applicabile e pagabile dall'investitore.

La suddetta commissione viene riconosciuta all'Agente Collocatore Principale o rispettivamente all'Agente Collocatore attraverso il quale è stata richiesta la conversione.

Non è applicata alcuna commissione agli investitori istituzionali che convertano azioni della classe B o I di un comparto in azioni di classe B o I di altro comparto.

Nota 5 - Commissioni di gestione e di performance

a) Gestore degli investimenti e commissioni di gestione

Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. Milano è responsabile della gestione amministrativa e della gestione patrimoniale, a livello quotidiano, della Società sotto il controllo e la responsabilità finale degli amministratori della SICAV.

La Società di Gestione può occasionalmente avvalersi di specialisti esterni che la assistano nelle sue funzioni di gestione.

Al tempo stesso, il Gestore degli Investimenti può delegare tutto o parte delle sue funzioni, dei propri poteri, delle proprie prerogative e dei propri privilegi e doveri a una società approvata dagli amministratori della Società (Gestore Delegato alla Gestione degli Investimenti) mediante una delega di gestione degli investimenti, conferita sotto la propria responsabilità, il proprio controllo e a proprie spese.

Al Gestore degli Investimenti viene corrisposta, a decorrere dalle fine del periodo iniziale di sottoscrizione, quale corrispettivo dei servizi prestati, una commissione di gestione definita in base al Valore Patrimoniale Netto per azione di ogni classe e di ogni comparto, secondo lo schema seguente. Le tariffe indicate nello schema sottostante sono le tariffe massime.

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	2,10%		-	-	-	-	-
fino a 4 maggio 2023		1,80%					
dal 5 maggio 2023		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%	-	-
fino 31 marzo 2023	1,20%						
dal 1 ^{er} aprile 2023	1,00%						

Note al bilancio al 30 giugno 2023

Nota 5 - Commissioni di gestione e di performance (segue)

a) Gestore degli investimenti e commissioni di gestione (segue)

I comparti EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND investono principalmente in altri OICR e/o altri OIC. L'importo massimo dei costi di gestione a carico dei detti comparti e agli OICR / OIC nei quali investono non può eccedere il 6% del loro rispettivo patrimonio netto.

Commissioni di gestione correnti per OICR / OIC in cui i comparti investono sono presentati nella tabella sottostante :

EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND :

Nome	Valutare %	Nome	Valutare %
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) Commissioni di performance

Inoltre, viene applicata una commissione di performance allorché il rendimento di un comparto, in un periodo determinato, supera quello registrato da parametri di riferimento prestabiliti, fatta eccezione per i comparti EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE, EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026, EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND, EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024 e EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025 per i quali non si applica alcuna commissione di performance.

Per quanto riguarda il comparto EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG, il gestore riceve una commissione di performance annuale, per la classe d'azione A, pari al 20% calcolata sulla differenza positiva tra la performance del Comparto, al netto di tutti i costi ad eccezione delle commissioni di performance, e la performance del Parametro di riferimento « benchmark », composto al 100% dall'indice « ICE BofAML Euro Large Cap Corporate ESG Tilt Index » denominato in Euro. La commissione di performance non potrà essere superiore all'1,50% del Valore Patrimoniale Netto giornaliero del comparto. Il gestore non percepirà alcuna commissione di performance se, nel periodo di riferimento, la performance della classe in questione è negativa ; o la sovraperformance non supera tutte le sottoperformance nei cinque anni precedenti su base mobile.

Per quanto riguarda il comparto EUROFUNDLUX - FLOATING RATE, il gestore riceve una commissione di performance per le classi A, uguale al 10% della performance calcolata secondo High Water Mark Assoluto. La commissione di performance viene calcolata e accumulata per ogni classe di azione e frazione di essa ogni giorno di valutazione sulla differenza - se positiva - tra tra (i) il valore patrimoniale lordo, inteso come il valore patrimoniale netto al lordo della commissione di performance così calcolata e (ii) il più alto valore storico (high water mark) (« HWM »), inteso come il valore patrimoniale netto più elevato registrato in uno qualsiasi dei giorni precedenti dopo il primo giorno di valutazione. Questa differenza è considerata al lordo di eventuali dividendi versati nel corso del medesimo periodo. Gli importi maturati annualmente saranno cristallizzati e pagati entro 30 giorni dalla fine dell'esercizio sociale. In caso di rimborsi durante il periodo di riferimento, la commissione di performance, ove applicabile, verrà liquidata e corrisposta alla Società di Gestione in unica soluzione entro 30 giorni dalla chiusura dell'esercizio. La commissione di performance matura su base giornaliera in base al valore patrimoniale netto giornaliero tenendo in considerazione eventuali sottoscrizioni e rimborsi (dividendi) durante il medesimo periodo.

Per quanto riguarda il comparto EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG, il gestore riceve una commissione di performance annuale per le classi d'azioni A pari al 20%, calcolata sulla differenza positiva tra la performance delle classi, al netto di tutti i costi ad eccezione della commissione di performance, e la performance del parametro di riferimento « benchmark », composto al 100% dall'indice « MSCI Europe ESG Leaders Index Price Return ». La commissione di performance verrà calcolata ogni giorno e rettificata in funzione dell'andamento della performance giornaliera (positiva o negativa), tenendo conto di tutte le eventuali distribuzioni di dividendi, di tutte le sottoscrizioni e di tutti i rimborsi effettuati durante l'esercizio di riferimento. Ai fini del calcolo della commissione di performance, si considera come periodo di riferimento il periodo intercorrente tra l'ultimo giorno solare dell'anno precedente quello di calcolo e l'ultimo giorno solare dell'anno di calcolo. In via eccezionale, in caso di lancio di una nuova classe d'azioni, il periodo di riferimento intercorre tra la data di lancio della classe e l'ultimo giorno solare dell'anno di calcolo seguente a quello in cui è stata lanciata la nuova classe di azioni. In caso, rispettivamente, di rimborsi di azioni ovvero della fusione o della chiusura del comparto durante il periodo di riferimento, la commissione di performance, ove applicabile, verrà (i) cristallizzata, rispettivamente, alla data di rimborso delle azioni ovvero della fusione o della chiusura del comparto e (ii) liquidata e corrisposta al gestore in unica soluzione entro 30 giorni dalla chiusura dell'esercizio. In via eccezionale, la commissione di performance, ove applicabile, non sarà cristallizzata laddove il fondo ricevente sia un fondo creato ex novo, senza alcuno storico delle performance e con una politica di investimento sostanzialmente simile a quella del comparto. La commissione di performance, ove applicabile, verrà liquidata e corrisposta alla al gestore in unica soluzione entro 30 giorni dalla chiusura dell'esercizio. La commissione di performance non potrà essere superiore all'1,5% del valore patrimoniale netto giornaliero complessivo del comparto. Il gestore non percepirà alcuna commissione di performance se, nel periodo di riferimento, la performance della classe in questione è negativa ; o la sovraperformance non supera tutte le sottoperformance nei cinque anni precedenti su base mobile.

Note al bilancio al 30 giugno 2023 (segue)**Nota 5 - Commissioni di gestione e di performance (segue)**

b) Commissioni di performance (segue)

Per quanto riguarda il comparto EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY, il gestore riceve una commissione di performance annuale per la classe d'azioni A pari al 20%, calcolata sulla differenza positiva tra la performance della classe, al netto di tutti i costi ad eccezione della commissione di performance, e la performance del parametro di riferimento (« benchmark »), composto al 100% dall'indice « MSCI Emerging Markets » denominato in Euro. La commissione di performance verrà calcolata ogni giorno e rettificata in funzione dell'andamento della performance giornaliera (positiva o negativa), tenendo conto di tutte le eventuali distribuzioni di dividendi, di tutte le sottoscrizioni e di tutti i rimborsi effettuati durante l'esercizio di riferimento.

Ai fini del calcolo della commissione di performance, si considera come periodo di riferimento il periodo intercorrente tra l'ultimo giorno solare dell'anno precedente quello di calcolo e l'ultimo giorno solare dell'anno di calcolo. In via eccezionale, in caso di lancio di una nuova classe d'azioni, il periodo di riferimento intercorre tra la data di lancio della classe e l'ultimo giorno solare dell'anno di calcolo seguente a quello in cui è stata lanciata la nuova classe di azioni. In caso, rispettivamente, di rimborsi di azioni ovvero della fusione o della chiusura del comparto durante il periodo di riferimento, la commissione di performance, ove applicabile, verrà (i) cristallizzata, rispettivamente, alla data di rimborso delle azioni ovvero della fusione o della chiusura del comparto e (ii) liquidata e corrisposta al gestore in unica soluzione entro 30 giorni dalla chiusura dell'esercizio. In via eccezionale, la commissione di performance, ove applicabile, non sarà cristallizzata laddove il fondo ricevente sia un fondo creato ex novo, senza alcuno storico delle performance e con una politica di investimento sostanzialmente simile a quella del comparto. La commissione di performance, ove applicabile, verrà liquidata e corrisposta al gestore in unica soluzione entro 30 giorni dalla chiusura dell'esercizio. La commissione di performance non potrà essere superiore all'1,5% del valore patrimoniale netto giornaliero complessivo del comparto. Il gestore non percepirà alcuna commissione di performance se, nel periodo di riferimento, la performance della classe in questione è negativa; o la sovraperformance non supera tutte le sottoperformance nei cinque anni precedenti su base mobile.

Per quanto riguarda il comparto EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG, il gestore riceve una commissione di performance annuale, per la classe d'azione A, pari al 20% calcolata sulla differenza positiva tra la performance del Comparto, al netto di tutti i costi ad eccezione delle commissioni di performance, e la performance del Parametro di riferimento « benchmark », composto al 100% dall'indice « MSCI World ESG Leaders Index Price Return » denominato in Euro. Il gestore non percepirà alcuna commissione di performance se, nel periodo di riferimento, la performance della classe in questione è negativa ; o la sovraperformance non supera tutte le sottoperformance nei cinque anni precedenti su base mobile.

Per quanto riguarda i comparti EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE e EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG, la commissione di performance viene calcolata e accumulata per ogni classe di azione e frazione di essa ogni giorno di valutazione sulla differenza – se positiva – tra (i) il valore patrimoniale lordo, inteso come il valore patrimoniale netto al lordo della commissione di performance così calcolata e (ii) il più alto valore storico (High Water Mark) (« HWM »), inteso come il valore patrimoniale netto più elevato registrato in uno qualsiasi dei giorni precedenti dopo il primo giorno di valutazione. Questa differenza è considerata al lordo di eventuali dividendi versati nel corso del medesimo periodo. Gli importi maturati annualmente saranno cristallizzati e pagati entro 30 giorni dalla fine dell'esercizio sociale. In caso di rimborsi durante il periodo di riferimento, la commissione di performance, ove applicabile, verrà liquidata e corrisposta al gestore in unica soluzione entro 30 giorni dalla chiusura dell'esercizio. Il gestore riceve una commissione di performance per le classi A, B, G e P, uguale al 20% per l'EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE e una commissione di performance, per le classi A e P, uguale al 15% della performance calcolata secondo High Water Mark Absolute per il comparto EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG.

Per quanto riguarda il comparto EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG, in caso rispettivamente di rimborso di azioni o di fusione o di chiusura del comparto nel periodo di riferimento, la commissione di performance, se applicabile, sarà (i) cristallizzata alla data rispettivamente del rimborso di azioni o della fusione o della chiusura del comparto e (ii) riconosciuta e versata alla Società di gestione in un'unica soluzione entro i 30 giorni successivi alla chiusura dell'esercizio. In via eccezionale, la commissione di performance, ove applicabile, non sarà cristallizzata laddove il fondo ricevente sia un fondo creato ex novo, senza alcuno storico delle performance e con una politica di investimento sostanzialmente simile a quella del comparto. La commissione di performance matura giornalmente sulla base del Valore Patrimoniale Netto giornaliero ed è quindi considerata in ogni sottoscrizione e rimborso (dividendi) nel medesimo periodo. La commissione di performance non potrà essere superiore all'1,5% su base annuale del valore netto totale del comparto. Al gestore non verrà corrisposto alcun importo superiore all'1,5%.

Pour les compartiments EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG et EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME, la Società di gestione riceverà una commissione di performance per le classi A, D e Q pari al 15% della performance calcolata sulla base di un High Water Mark Absolute.

La commissione di performance sarà calcolata e accumulata per ogni azione e frazione di azione in ogni Giorno di Valutazione sulla base della differenza - se positiva - tra (i) il valore patrimoniale lordo, ossia il Valore patrimoniale netto prima della deduzione della commissione di performance così calcolata, e (ii) il più alto valore storico (high water mark) ("HWM"), ossia il Valore patrimoniale netto più alto che ha dato luogo a una cristallizzazione della commissione di performance, in uno qualunque dei giorni precedenti al calcolo, successivi al primo Giorno di Valutazione. Questa differenza è considerata (i) al lordo di qualsiasi dividendo pagato durante lo stesso periodo e (ii) al netto di ogni spesa.

Gli importi maturati annualmente saranno cristallizzati e pagati entro 30 giorni dalla fine dell'esercizio sociale. In caso di rimborso di azioni, o di fusione o chiusura di un comparto durante il periodo di riferimento, la commissione di performance, se applicabile, sarà (i) cristallizzata alla data rispettivamente del rimborso delle azioni, o della fusione o della chiusura del comparto e (ii) riconosciuta e versata alla Società di gestione in un'unica soluzione entro 30 giorni dalla chiusura dell'esercizio. In via eccezionale, la commissione di performance, ove applicabile, non sarà cristallizzata laddove il fondo ricevente sia un fondo creato ex novo, senza alcuno storico delle performance e con una politica di investimento sostanzialmente simile a quella del comparto.

Note al bilancio al 30 giugno 2023 (segue)**Nota 5 - Commissioni di gestione e di performance (segue)**

b) Commissioni di performance (segue)

La commissione di performance matura giornalmente sulla base del Valore Patrimoniale Netto giornaliero ed è quindi considerata in ogni sottoscrizione e rimborso (dividendi) nel medesimo periodo.

La commissione di performance non potrà essere superiore all'1,5% su base annuale del valore netto totale del comparto. Alla Società di gestione non verrà corrisposto alcun importo superiore all'1,5%.

Per le classi già emesse al 2 gennaio 2023, l'HWM sarà il Valore patrimoniale netto calcolato al 30 dicembre 2022. A partire dal 2 gennaio 2023, per ogni nuova classe emessa, il periodo di riferimento ai fini del calcolo della commissione di performance decorre dalla data del lancio della classe e l'HWM sarà il Valore Patrimoniale Netto al lancio.

Pour le compartiment EUROFUNDLUX - BOND INCOME, la Società di gestione riceverà una commissione di performance, per le classi A, B e D, pari al 10% della performance calcolata sulla base di un High Water Mark assoluto.

La commissione di performance sarà calcolata e accumulata per ogni azione e frazione di azione in ogni Giorno di Valutazione sulla base della differenza - se positiva - tra (i) il valore patrimoniale lordo, ossia il Valore patrimoniale netto prima della deduzione della commissione di performance così calcolata, e (ii) il più alto valore storico (high water mark) ("HWM"), ossia il Valore patrimoniale netto più alto che ha dato luogo a una cristallizzazione della commissione di performance, in uno qualunque dei giorni precedenti al calcolo, successivi al primo Giorno di Valutazione. Questa differenza è considerata (i) al lordo di qualsiasi dividendo pagato durante lo stesso periodo e (ii) al netto di ogni spesa.

Gli importi maturati annualmente saranno cristallizzati e pagati entro 30 giorni dalla fine dell'esercizio sociale. In caso, rispettivamente, di rimborsi di azioni ovvero della fusione o della chiusura del comparto durante il periodo di riferimento, la commissione di performance, ove applicabile, verrà (i) cristallizzata, rispettivamente, alla data di rimborso delle azioni ovvero della fusione o della chiusura del comparto e (ii) liquidata e corrisposta alla Società di Gestione in unica soluzione entro 30 giorni dalla chiusura dell'esercizio. In via eccezionale, la commissione di performance, ove applicabile, non sarà cristallizzata laddove il fondo ricevente sia un fondo creato ex novo, senza alcuno storico delle performance e con una politica di investimento sostanzialmente simile a quella del comparto.

La commissione di performance matura su base giornaliera in base al valore patrimoniale netto giornaliero tenendo in considerazione eventuali sottoscrizioni e rimborsi (dividendi) durante il medesimo periodo.

La commissione di performance non potrà essere superiore all'1,5% su base annuale del valore netto totale del comparto. Alla Società di gestione non verrà corrisposto alcun importo superiore all'1,5%.

Per le classi già emesse al 2 gennaio 2023, l'HWM sarà il Valore patrimoniale netto calcolato al 30 dicembre 2022.

A partire dal 2 gennaio 2023, per ogni nuova classe emessa, il periodo di riferimento ai fini del calcolo della commissione di performance decorre dalla data del lancio della classe e l'HWM sarà il Valore Patrimoniale Netto al lancio.

Nota 6 - Commissioni spettanti all'agente incaricato dei pagamenti in Italia

Allfunds Bank S.A.U. Filiale di Milano - Via Bocchetto, 6 - I-20123 Milano, agisce in qualità di agente pagatore in Italia e percepisce una commissione su base annua di 0,056% la massimo, calcolato sul Valore Patrimoniale Netto del patrimonio netto totale delle classi A, D, G, I, P e Q dei comparti della società. Gli Agenti trasmetteranno tutti gli ordini ricevuti all'Agente incaricato dei pagamenti di cui sopra. Quest'ultimo passerà gli ordini all'Agente Amministrativo e / o al suo delegato in Lussemburgo, ovvero Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. che agisce tramite la sua filiale Euromobiliare Asset Management SGR SpA - Filiale di Lussemburgo e / o BNP Paribas, filiale di Lussemburgo a cui l'Agente amministrativo ha delegato alcuni compiti amministrativi e contabili.

Nota 7 - Tassa di abbonamento

Conformemente alla legislazione e ai regolamenti in vigore in Lussemburgo, la Società è soggetta a un'imposta (detta « tassa d'abbonamento ») dello 0,05% da pagarsi trimestralmente, e calcolata sull'attivo netto della Società alla scadenza di ogni trimestre.

Tuttavia, per quanto riguarda le azioni di classi B e I, riservate agli investitori istituzionali, la suddetta tassa è ridotta allo 0,01% annuo del patrimonio netto attribuibile alla classe di azioni in oggetto.

Nota 8 - Spese di transazione

La Società è esposta a costi di transazione quali le spese di brokeraggio, determinate imposte e spese di depositari relative agli acquisti e vendite degli investimenti, di prodotti derivati e di altre attività qualificate.

Note al bilancio al 30 giugno 2023 (segue)
Nota 9 - Contratti a termine su valute, contratti di swap e contratti per differenza

Al 30 giugno 2023, i seguenti comparti detengono contratti a termine su valute, contratti di swap e CFD. Le eventuali controparti e garanzie collaterali sono le seguenti :

Comparto	Controparte	Contratti di tipo OTC	Importo della garanzia (in EUR)	Pagato o ricevuto
EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE	BNP Paribas S.A.	Contratti a termine su valute	540.000,00	Pagato
	Morgan Stanley Europe SE	Contratti finanziari differenziali	410.000,00	Ricevuto
EUROFUNDLUX - FLOATING RATE	J.P. Morgan AG	Credit Default Swap	240.000,00	Pagato
	BNP Paribas S.A.	Credit Default Swap	-	-
	Goldman Sachs International London	Credit Default Swap	-	-
	Credito Emiliano SpA	Contratti a termine su valute	-	-
	J.P.Morgan Ag	Contratti a termine su valute	-	-
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026	J.P. Morgan AG	Contratti a termine su valute	710.000,00	Pagato
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025	BNP Paribas S.A.	Credit Default Swap	2.410.000,00	Ricevuto
	Goldman Sachs International London	Credit Default Swap	800.000,00	Ricevuto
	J.P. Morgan AG	Contratti a termine su valute	290.000,00	Pagato
EUROFUNDLUX - BOND INCOME	BNP Paribas S.A.	Contratti a termine su valute	-	-

Nota 10 - Contratti di opzioni

Al 30 giugno 2023, i seguenti comparti detengono contratti di opzione quotati. Le controparti sono le :

Comparto	Controparti (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

Nota 11 - Contratti a termine

Al 30 giugno 2023, i seguenti comparti detengono contratti a termine :

Comparto	Controparti (le « 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 al bilancio al 30 giugno 2023 (segue)

Nota 12 - Dividendi distribuiti

La Società ha deliberato la distribuzione di dividendi agli azionisti della classe D e Q dei comparti come riportato nella tabella seguente :

Comparto	Ex-date	Classe	Dividende per azione in EUR	Numero di azioni	Valori in 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

Nota 13 - Prestito titoli

Quantità / Valore nominale	Denominazione	Valore di mercato nella valuta del Comparto
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

Nota 14 - Peso dei titoli di Stato in ogni comparto

Le percentuali per gli investimenti globali in titoli di stato detenuti in ogni comparto sono indicate di seguito :

Comparto	Peso (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

Note al bilancio al 30 giugno 2023 (segue)**Nota 14 - Peso dei titoli di Stato in ogni comparto (segue)**

Comparto	Peso (en %)
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	-

Informazioni aggiuntive

Regolamento sulle operazioni di finanziamento tramite titoli e sul riutilizzo (regolamento « SFTR »)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo

Il regolamento (UE) 2015/2365 sulla trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo è stato pubblicato sulla Gazzetta ufficiale dell'Unione europea il 23 dicembre 2015 ed è in vigore dal 12 gennaio 2016.

Lo scopo del regolamento è di stabilire delle norme in materia di trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo nonché dei total return swap. Informazioni generali.

Alla data di riferimento del bilancio, la SICAV non è attualmente soggetta ai requisiti del regolamento SFTR 2015/2365 sulla trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo. Inoltre, non sono state effettuate transazioni corrispondenti durante il periodo di riferimento del bilancio.

Commissioni di performance secondo l'ESMA

Comparto	Classi di azioni	Valuta del comparto	Commissioni di performance	% del patrimonio netto per Azione medio
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

Informazioni aggiuntive (segue)

Regolamento sulle operazioni di finanziamento tramite titoli e sul riutilizzo (regolamento « SFTR »)

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo

Il regolamento (UE) 2015/2365 sulla trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo è stato pubblicato sulla Gazzetta ufficiale dell'Unione europea il 23 dicembre 2015 ed è in vigore dal 12 gennaio 2016.

Lo scopo del regolamento è di stabilire delle norme in materia di trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo nonché dei total return swap. Informazioni generali.

Dati sul riutilizzo delle garanzie finanziarie:

Tutte le garanzie ricevute sono detenute in conti di fondi separati. La garanzia non viene riutilizzata.

Securities Lending

La "Valutazione complessiva dei titoli dati in prestito" è valorizzata sulla base del pricing e del cambio al 30 giugno 2023.

Dati globali in (EUR)

Comparto	Collaterale ricevuto (EUR)	Valutazione globale di titoli lenti (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

Dati sulla concentrazione in (EUR)

Dieci maggiori emittenti di garanzie	Importo della garanzia (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 principali controparti	Valutazione complessiva (EUR)
BNP Paribas Arbitrage Triparty	578.955,30
BNP Paribas-Securities Services JPM Triparty	19.073.684,83

Dati aggregati sulle transazioni per ogni tipo di SFT suddivisi nelle categorie seguenti per (EUR)

Tipo di garanzia	Importo della garanzia (EUR)
Equities	10.744.774,24
Bonds	8.907.865,88
Totale	19.652.640,12

Qualità della garanzia	Importo della garanzia (EUR)
Main index OECD	19.652.640,12

Scadenza della garanzia	Importo della garanzia (EUR)
Transaction ouverte	19.652.640,12
Totale	19.652.640,12

Informazioni aggiuntive (segue)

Regolamento sulle operazioni di finanziamento tramite titoli e sul riutilizzo (regolamento « SFTR ») (segue)

Valuta della cache garanzia	Importo della garanzia
Non applicabile	N/A

Valute dei titoli garanzia	Importo della garanzia (EUR équivalent)
EURO	14.897.785,18
HKD	4.754.854,94
Totale	19.652.640,12

Scadenza delle SFT	Valutazione complessiva (EUR)
Open-maturità	9.015.483,59
Totale	9.015.483,59

Domiciliazione delle controparti	Valutazione complessiva (EUR)
Francia	9.015.483,59
Totale	9.015.483,59

Liquidazione e Compensazione	Valutazione complessiva (EUR)
tripartito	9.015.483,59
Totale	9.015.483,59

Mantenimento delle garanzie ricevute dall'Organismo di Investimento Collettivo nell'ambito della SFT in (EUR)

Nome del custode	Importo dell'attività collaterale trattenuta (EUR)
BNP Paribas Securities Services Luxembourg Branch	19.652.640,12

Dati sulle prestazioni e sui costi per ogni tipo di SFT

Vedi nota 13.

 **EUROMOBILIARE**
INTERNATIONAL FUND SICAV

Euromobiliare
International Fund Sicav

10/12 Avenue Pasteur
L-2310 Luxembourg

www.eurofundlux.lu