

Rapporto semestrale 2024

RCS. B82.461

Non certificato al 30 giugno 2024



Non si accettano sottoscrizioni sulla base dei rendiconti finanziari. Le sottoscrizioni possono essere accettate solo sulla base del prospetto informativo, che è valida solo se accompagnata da informazioni chiave per gli investitori ("KIID"), l'ultima relazione annuale disponibile e dall'ultima relazione semestrale, se è pubblicato dopo l'ultima relazione annuale.

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 2024	14
Risultati di gestione e variazioni del patrimonio netto per il periodo 30 giugno 2024	18
Prospetto delle variazioni nel numero di azioni per il periodo chiuso	22
Statistiche	24
EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY	
Portafoglio titoli al 30 giugno 2024	28
Scomposizione del portafoglio per settore e per paese	29
Dieci partecipazioni principali	29
EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG	
Portafoglio titoli al 30 giugno 2024	30
Strumenti finanziari derivati al 30 giugno 2024	31
Scomposizione del portafoglio per settore e per paese	32
Dieci partecipazioni principali	32
EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE	
Portafoglio titoli al 30 giugno 2024	33
Strumenti finanziari derivati al 30 giugno 2024	34
Scomposizione del portafoglio per settore e per paese	35
Dieci partecipazioni principali	35
EUROFUNDLUX - EURO SHORT TERM GOVERNMENT BOND	
Portafoglio titoli al 30 giugno 2024	36
Strumenti finanziari derivati al 30 giugno 2024	37
Scomposizione del portafoglio per settore e per paese	38
Dieci partecipazioni principali	38
EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG	
Portafoglio titoli al 30 giugno 2024	39
Scomposizione del portafoglio per settore e per paese	42
Dieci partecipazioni principali	42
EUROFUNDLUX - FLOATING RATE	
Portafoglio titoli al 30 giugno 2024	43
Strumenti finanziari derivati al 30 giugno 2024	45
Scomposizione del portafoglio per settore e per paese	46
Dieci partecipazioni principali	46
EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG	
Portafoglio titoli al 30 giugno 2024	47
Scomposizione del portafoglio per settore e per paese	50
Dieci partecipazioni principali	50
EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG	
Portafoglio titoli al 30 giugno 2024	51
Strumenti finanziari derivati al 30 giugno 2024	52
Scomposizione del portafoglio per settore e per paese	53

Indice

Dieci partecipazioni principali	53
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026	
Portafoglio titoli al 30 giugno 2024	54
Strumenti finanziari derivati al 30 giugno 2024	57
Scomposizione del portafoglio per settore e per paese	58
Dieci partecipazioni principali	58
EUROFUNDLUX - GREEN STRATEGY*	
Portafoglio titoli al 30 giugno 2024	59
Scomposizione del portafoglio per settore e per paese	60
Dieci partecipazioni principali	60
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025	
Portafoglio titoli al 30 giugno 2024	61
Strumenti finanziari derivati al 30 giugno 2024	64
Scomposizione del portafoglio per settore e per paese	65
Dieci partecipazioni principali	65
EUROFUNDLUX - BOND INCOME	
Portafoglio titoli al 30 giugno 2024	66
Strumenti finanziari derivati al 30 giugno 2024	68
Scomposizione del portafoglio per settore e per paese	69
Dieci partecipazioni principali	69
EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND	
Portafoglio titoli al 30 giugno 2024	70
Scomposizione del portafoglio per settore e per paese	71
Dieci partecipazioni principali	71
EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME	
Portafoglio titoli al 30 giugno 2024	72
Strumenti finanziari derivati al 30 giugno 2024	74
Scomposizione del portafoglio per settore e per paese	75
Dieci partecipazioni principali	75
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024	
Portafoglio titoli al 30 giugno 2024	76
Scomposizione del portafoglio per settore e per paese	78
Dieci partecipazioni principali	78
EUROFUNDLUX - CLEARBRIDGE US EQUITY	
Portafoglio titoli al 30 giugno 2024	79
Scomposizione del portafoglio per settore e per paese	80
Dieci partecipazioni principali	80
Note al bilancio al 30 giugno 2024	81
Informazioni aggiuntive	92

* Precedentemente EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG fino al 1 gennaio 2024.

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, rue Antoine Jans (dal 1 febbraio 2024)
L-1820 Lussemburgo

10-12, avenue Pasteur (fino al 31 gennaio 2024)
L-2310 Lussemburgo

SEDE SOCIALE

10, rue Antoine Jans (dal 1 febbraio 2024)
L-1820 Lussemburgo

10-12, avenue Pasteur (fino al 31 gennaio 2024)
L-2310 Lussemburgo

AGENTE DOMICILIATARIO

Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. - Luxembourg Branch
10, rue Antoine Jans (dal 1 febbraio 2024)
L-1820 Lussemburgo

10-12, avenue Pasteur (fino al 31 gennaio 2024)
L-2310 Lussemburgo

CONSIGLIO D'AMMINISTRAZIONE

Sig. Paolo MAGNANI
Direttore Centrale di Credito Emiliano S.p.A., Vice Presidente di 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. e di Credem, Private Equity S.p.A. Italia.
Presidente del Consiglio di Amministrazione

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

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

Sig. Carlo Antonio MENOZZI
Consigliere di Credito Emiliano S.p.A.; membro del consiglio di amministrazione di Euromobiliare Advisory SIM S.p.A.
Vice-Presidente del Consiglio di amministrazione

AGENTE AMMINISTRATIVO DI REGISTO E DI TRASFERIMENTO

BNP Paribas, Succursale de Luxembourg
60, avenue John F. Kennedy
L-1855 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. (precedentemente Banca Euromobiliare S.p.A.)
Via Santa Margherita, 9
I-20121 Milano

Consiglio di Direzione e di Amministrazione (segue)**BANCA DEPOSITARIA**

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

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

Cannon Place,

78 Cannon Street,

London, EC4N 6HL, Regno Unito

per il Comparto seguente:

EUROFUNDLUX - BOND INCOME

Martin Currie Investment Management Limited

5 Morrison Street,

Edinburgh, EH3 8BH,

Regno Unito.

per il Comparto seguente:

EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY

ClearBridge Investments, LLC

620 8th Avenue,

New York, NY 10018,

Stati Uniti.

per il Comparto seguente:

EUROFUNDLUX - CLEARBRIDGE US EQUITY

CONSULENTE LEGALE

Arendt & Medernach S.A.

41, avenue John F. Kennedy

L-2082 Lussemburgo

REVISORE CONTABILE

Deloitte Audit

Société à responsabilité limitée

20, Boulevard de Kockelscheuer

L-1821 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, BD, D, G, I, P e Q di ogni comparto, su « Il Sole 24 Ore » (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 dell'esercizio.

Relazione del Consiglio di Amministrazione

Quadro macroeconomico e di mercato 2024

Il bilancio dei mercati per il primo semestre 2024 è nettamente favorevole agli attivi di rischio, in particolare l'azionario che risulta, con ampio margine, la miglior asset class con ritorni a doppia cifra. Deludono i governativi con performance in territorio negativo. In sintesi il primo semestre, diversamente dai due anni precedenti, si è connotato per la bassa correlazione tra obbligazionario ed azionario.

Il combinato disposto di crescita, che ha sorpreso in positivo, e di inflazione superiore alle stime ha indotto i mercati a rivedere le proprie aspettative di tagli ai tassi ufficiali, che sono passate da 6-7 a 2 entro fine anno per la Federal Reserve e 3 per la BCE. Naturale conseguenza una significativa salita dei rendimenti governativi, che hanno toccato i massimi a fine aprile.

Sotto il profilo macroeconomico i dati congiunturali hanno complessivamente supportato uno scenario di "atterraggio morbido" (soft landing) ovvero di un rallentamento della crescita economica globale, ma senza sviluppi recessivi, accompagnato da una riduzione graduale dell'inflazione coerente con l'avvio di un ciclo di normalizzazione monetaria.

Nel corso del primo trimestre l'economia statunitense si distingue per la sua resilienza, dettata anche da un'ottima tenuta dei consumi privati. Emerge inoltre una diffusa ripresa di momentum del comparto manifatturiero, dopo un lungo periodo di riassorbimento degli eccessi post-Covid. Ne beneficia pure l'Europa ed in particolare la Germania. Lato inflazione una persistente rigidità al ribasso dei prezzi legati ai servizi ne frena il rientro verso gli obiettivi delle banche centrali, senza tuttavia metterne seriamente in discussione il raggiungimento. In questo contesto Fed e BCE confermano l'intenzione di rendere più accomodante la politica monetaria, ma senza urgenza.

Questo mix di fattori, a cui si aggiunge una solida dinamica microeconomica, è alla base dei ritorni nell'ordine del 10% registrati dall'azionario globale (MSCI AC WORLD), con i principali listini USA che inanellano una serie di record grazie alla fenomenale spinta propulsiva dei temi di crescita secolare. Da metà febbraio poi il trend rialzista si allarga ai settori più sensibili al ciclo ed ai finanziari. Spicca il Giappone che può contare anche sulla debolezza dello yen. Mettono a segno un buon recupero le azioni cinesi grazie ad un miglioramento della congiuntura. Nel mondo del credito, spread in moderata contrazione, riflesso di bilanci aziendali in buona salute, consentono all'High Yield di controbilanciare l'effetto tasso negativo.

Da fine aprile dati macro più deboli delle attese mettono in luce l'attenuarsi dello slancio ciclico a livello globale mentre l'inflazione mostra un trend più favorevole nei paesi avanzati. Negli Stati Uniti i consumi rallentano e il mercato del lavoro dà evidenti segnali di raffreddamento, sia in termini di equilibrio tra domanda e offerta che di crescita salariale. L'orientamento delle banche centrali si fa cautamente espansivo, tanto che la BCE in giugno effettua il primo taglio dei tassi di 25 punti base, portando il tasso sui depositi al 3,75%. La Federal Reserve ridimensiona le proiezioni sui Fed Funds, passando da tre ad un solo taglio entro dicembre, mantenendo invariata la traiettoria di normalizzazione al 2026 che porterebbe i Fed Funds al 3,10%.

Ne prendono nota i governativi, i cui rendimenti scendono gradualmente su tutte le scadenze, pur rimanendo ancora distanti dai livelli di inizio gennaio. Il tasso Treasury decennale a fine giugno si attesta intorno al 4,40% e il Bund al 2,50%, rispettivamente 30 e 20 punti base dai massimi dell'anno.

L'azionario nel suo complesso non ne risente: l'indice globale chiude il semestre prossimo a livelli record, con performance nell'ordine della singola cifra nel secondo trimestre. In area euro le tensioni innescate dall'esito delle elezioni europee di giugno hanno finito per gravare sui listini di area euro azzerando i guadagni del trimestre. Ampia la dispersione settoriale, dominano largamente i temi di crescita secolare con NVIDIA che sancisce definitivamente l'inizio della fase di adozione di massa dell'intelligenza artificiale.

Ritorni positivi per l'High Yield favorito soprattutto da rendimenti a scadenza elevati e da differenziali che rimangono intorno ai valori medi di lungo periodo. Ancora bassi in prospettiva storica i tassi di fallimento.

In ambito valutario dollaro ed euro sostanzialmente stabili rispetto alle principali valute. Debole invece lo yen specchio di una Banca del Giappone ancora relativamente accomodante.

Prospettive per il secondo semestre 2024

L'equilibrio cross asset in questa prima metà dell'anno continua a favorire il comparto azionario, in maniera coerente rispetto a precedenti regimi di plateau/avvio normalizzazione delle banche centrali. Si tratta di un contesto benigno per le attività di rischio, con drawdown limitati.

La prospettiva dell'imminente inizio di un ciclo di accomodamento monetario da parte della Fed, combinata ad una buona tenuta dei profitti aziendali lascia presagire che l'attuale dinamica dei mercati possa estendersi ai prossimi mesi.

Tuttavia lo scenario nel suo complesso appare tardo ciclico, di conseguenza risulta imprescindibile porre particolare attenzione ad eventuali segnali di debolezza del mercato del lavoro e/o eventi di credito.

Relazione del Consiglio di Amministrazione (segue)

EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY (Martin Currie Investment Management Limited)

COMMENTO

Nel primo semestre del 2024, il comparto ha realizzato una performance positiva anche se inferiore al proprio parametro di riferimento.

Durante il periodo, tra i fattori che hanno contribuito in maniera negativa alla performance vi è stata la debolezza delle valute. Considerati i forti dati provenienti dagli Stati Uniti, le aspettative sui tagli dei tassi sono state mitigate. Di conseguenza, vi è stata una significativa forza del dollaro statunitense e debolezza delle valute dei mercati emergenti.

Sotto particolare pressione sono stati mercati quali Brasile e Messico, poiché vi è stata una certa pressione politica dalle elezioni messicane e dalle prospettive circa la salute fiscale del Brasile. La Cina è il secondo maggiore contributore alla sottoperformance relativa in questo periodo anche se ha assestato una forte ripresa dopo una serie di annunci in termini di politiche per tutta la prima metà del 2024.

Per quanto riguarda gli aspetti positivi, si è assistito ad una continua leadership di Taiwan e India, ed entrambi hanno significativamente sovraperformato l'indice nel trimestre e nel periodo da inizio anno. L'indice MSCI Taiwan è salito del 33% nella prima metà dell'anno e MSCI India è salito anch'esso, del 20%. La forza di Taiwan è stata spinta dalla considerevole sovraperformance di TSMC e dei gruppi tecnologici di Taiwan.

PROSPETTIVE

Per i prossimi mesi la gestione continua a vedere forti opportunità nelle Società di servizi IT. Nonostante siano state deboli nel trimestre, si è assistito a forti rimbalzi per le aziende di servizi IT a giugno. La gestione ritiene che abbia senso avere diversificazione tra paesi, sub-settori, e orizzonte temporale (beneficiari di breve e lungo termine). I grandi investimenti nell'IA in ultima analisi confluiranno nelle Società di servizi IT.

Corea e Taiwan rappresentano quasi 1/3 dell'allocazione totale del fondo e la gestione continua ad avere forte fiducia nelle posizioni detenute e nel peso attivo in titoli tecnologici sia in Corea che a Taiwan. La tecnologia informatica rappresenta una grossa esposizione per il fondo con quasi il 33% in posizioni IT rispetto all'esposizione benchmark del 25%.

Ci si attende che performance e valutazioni convergeranno, dal momento che gli investitori acquisiranno maggiore fiducia nella capacità di alcune società detenute in portafoglio di partecipare alla crescita spinta dai mercati dei semiconduttori e dell' IA.

EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG

COMMENTO

Nel corso del primo semestre il comparto ha realizzato una performance positiva, trainata dal buon andamento dei mercati azionari, ancora supportati dai buoni dati economici aziendali. Risulta positiva anche la differenza nei confronti del parametro di riferimento.

L'esposizione azionaria del portafoglio è stata superiore alla neutralità durante tutto il periodo, con un sovrappeso costituito da posizioni lunghe su opzioni su singoli titoli in prevalenza dei settori salute, tecnologia e consumi ciclici. Nella parte finale del semestre si è ridotto il sovrappeso avvicinando il prodotto alla neutralità.

Tra i principali settori che hanno contribuito in modo significativo ai buoni risultati c'è quello della tecnologia, in deciso rialzo grazie all'ottimo andamento dei semiconduttori sull'onda dell'entusiasmo legato al tema dell'intelligenza artificiale. Molto buona è stata anche la performance del settore salute, grazie soprattutto alle società produttrici di farmaci per il controllo del diabete e, indirettamente, dell'obesità. Ottimo anche il contributo dei titoli industriali coinvolti nel processo pluriennale della transizione energetica.

A livello settoriale a fine semestre i principali scostamenti positivi rispetto al parametro di riferimento sono registrati in positivo sui settori salute e finanza e in negativo sui beni voluttuari.

PROSPETTIVE

Nei prossimi mesi il fondo 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.

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 2024 la percentuale di posizioni lunghe, realizzate tramite acquisto diretto di azioni o "Contract For Difference" (CFD), è stata mantenuta piuttosto stabile attorno al 75%, con oscillazioni del +/-2%. 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 ed è rimasta pressoché costante attorno al 40%. Nel corso del periodo quindi anche l'esposizione lorda - pari alla sommatoria in valore assoluto delle posizioni lunghe e corte sui mercati azionari - è stata stabile attorno ad una media del 107%.

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

La ripartizione dell'esposizione netta per aree geografiche che vedeva una predominanza del mercato azionario americano rispetto a quello europeo ad inizio anno, si è ribilanciata verso la metà del semestre per poi portarsi nei mesi finali ad una leggera prevalenza dell'Europa.

Per quanto riguarda infine la composizione settoriale degli impieghi, è proseguita la consueta politica di ampia diversificazione senza evidenziare posizioni di rischi direzionali rilevanti a livello di singolo settore. Le posizioni lunghe più significative sono state mantenute nel settore finanziario ed in quello della tecnologia che sono state piuttosto stabili nel corso del semestre. Inoltre nel corso dei primi mesi dell'anno si è costituita anche una posizione lunga sui consumi discrezionali che si è poi mantenuta.

La liquidità è stata mantenuta solo marginalmente sui conti correnti bancari a servizio dei CFD ed in maggior parte investita attraverso Buoni Ordinari del Tesoro italiani o BTP a scadenza molto breve.

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. Nel corso dell'anno, in particolare, il Fondo ha avuto al massimo una esposizione lunga sul dollaro di circa il 10%.

PROSPETTIVE

Nei prossimi mesi la gestione e l'esposizione del fondo rimane costruttiva sui mercati azionari. Le aspettative degli investitori per la seconda parte del 2024 risultano essere ancora caute con timori diffusi legati anche alle crisi geopolitiche in atto. Le società quotate presentano in generale valutazioni ancora ragionevoli (con l'eccezione della tecnologia) in uno scenario che la gestione vede con una crescita moderata ma sempre positiva degli utili e soprattutto, con una politica monetaria delle banche centrali che può iniziare ad essere decisamente più espansiva nel caso l'inflazione confermasse il calo in corso.

EUROFUNDLUX - EURO SHORT TERM GOVERNMENT BONDCOMMENTO

Un chiaro rallentamento del processo di rientro dell'inflazione, accompagnato da una tenuta della congiuntura macro europea hanno rappresentato un contesto decisamente sfavorevole per i titoli governativi a breve scadenza: nonostante il contesto la performance del fondo è risultata lievemente positiva, ma leggermente inferiore al parametro di riferimento sulla scorta di leggeri sovrappesi di duration occasionalmente mantenuti nel periodo in esame. In termini di posizionamento, sono stati tentati, utilizzando strumenti derivati, posizioni di sovrappeso di duration, ma tali tentativi sono stati penalizzati dal progressivo annullamento da parte del mercato delle aspettative di significativi tagli di tassi. Con riferimento all'allocazione geografica, l'esposizione ai cosiddetti paesi periferici è stata prevalentemente concentrata sulle scadenze più lunghe, dell'universo investibile di riferimento, tipicamente in area 3 anni, mentre sulle scadenze più brevi sono state privilegiate le emissioni di paesi cosiddetti core, soprattutto Germania.

PROSPETTIVE

In chiave prospettica, la convinzione rimane che la Banca Centrale Europea sia destinata a tagliare i tassi più di quanto attualmente scontato dal mercato: si cercherà dunque con cautela di riproporre posizionamenti di sovrappeso di duration pur con la prudenza dettata da un perdurante supporto di politiche fiscali espansive che hanno contenuto l'effetto restrittivo degli importanti rialzi di tassi degli scorsi anni.

EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESGCOMMENTO

Nel primo semestre dell'anno, il comparto ha registrato una performance negativa in termini assoluti, principalmente a causa dell'aumento dei tassi governativi dell'area euro. Tuttavia, la componente credito, in particolare quella ad alto rendimento, ha contribuito positivamente, mitigando la performance negativa, grazie a un contesto ideale di crescita caratterizzato da bassa volatilità.

Negativo il risultato conseguito in termini relativi, riconducibile a un sottopeso del settore immobiliare rispetto al parametro di riferimento, nei primi mesi dell'anno. Hanno contribuito positivamente, invece il sovrappeso verso il settore finanziario nel corso del tutto il semestre.

Sul fronte dell'operatività gestionale, nel corso del semestre, sono state effettuate rotazioni settoriali verso titoli corporate appartenenti al settore immobiliare e verso titoli bancari subordinati. E' stato mantenuto costantemente un sovrappeso di ibridi industriali con durata media finanziaria inferiore all'anno di emittenti con elevato merito creditizio.

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.

PROSPETTIVE

Nella seconda metà dell'anno si manterrà l'attuale allocazione del portafoglio. Eventuali variazioni saranno valutate in base a cambiamenti nei contesti macroeconomici e geopolitici. L'analisi e la selezione accurata dei titoli continueranno a rivestire un ruolo fondamentale.

Relazione del Consiglio di Amministrazione (segue)

EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG (segue)

PROSPETTIVE (segue)

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.

EUROFUNDLUX - FLOATING RATE

COMMENTO

I tassi di mercato monetario rimasti vicini ai massimi in presenza di un chiaro restringimento degli spread dei titoli corporate hanno rappresentato un contesto decisamente favorevole per il comparto che ha infatti realizzato una performance positiva nel corso del primo semestre.

In termini di operatività è stata incrementata l'esposizione a titoli corporate denominati in dollari rispetto ai quali si è comunque proceduto alla copertura del rischio di cambio; contestualmente, anche attraverso un'intensa attività di mercato primario, è stata incrementata la vita media residua di portafoglio, cosa che ha permesso di beneficiare maggiormente del restringimento degli spread. Verso la fine del semestre è stata leggermente ridimensionata l'esposizione ai titoli ad alto rendimento, rispetto ai quali il focus continua a rimanere su settori difensivi e, quando possibile, su scadenze più contenute. In leggero calo l'esposizione a titoli indicizzati all'inflazione che è stata reindirizzata su scadenze brevi del mercato statunitense, rispetto al quale le pressioni inflazionistiche sono, a nostro avviso, destinate ad essere più persistenti.

PROSPETTIVE

In chiave prospettica il posizionamento del comparto è verosimilmente destinato a farsi più difensivo visti i livelli estremamente compressi dei premi per il rischio espressi dalle principali classi di attività finanziarie anche con riferimento al comparto obbligazionario. Le leve di contenimento del rischio sono prevalentemente riconducibili alla qualità degli emittenti, alla vita residua del portafoglio ed al posizionamento ai settori meno ciclici.

EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG

COMMENTO

Il comparto ha registrato un risultato positivo e superiore a quello del parametro di riferimento grazie al buon andamento dei listini, con un contributo significativo dei titoli a maggior capitalizzazione del settore tecnologico.

Nel primo semestre dell'anno i mercati azionari hanno registrato rialzi consistenti, trainati da una crescita dell'economia statunitense superiore alle attese e da aspettative di una riduzione dei tassi di interesse da parte delle banche centrali. Tali aspettative sono state tuttavia ridimensionate a causa di un'inflazione ancora elevata e della buona tenuta dell'occupazione e degli utili aziendali. Risulta positiva la performance dei settori comunicazioni, finanziario, farmaceutico ed industriale, mentre i consumi discrezionali hanno contribuito negativamente.

Nel periodo è stata mantenuta un'allocazione geografica e settoriale vicina alla neutralità. È stato ridotto il sottopeso su beni voluttuari e comunicazioni, mantenendo un leggero sovrappeso su tecnologia, salute e industria. La fase di debolezza dell'azionario giapponese è stata sfruttata per aumentarne l'esposizione.

PROSPETTIVE

Nella seconda parte dell'anno il fondo manterrà un posizionamento vicino alla neutralità, privilegiando società ad elevata capitalizzazione con fondamentali solidi, redditività elevata, utili in crescita ed elevato profilo di sostenibilità.

EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG

COMMENTO

Nel corso del primo semestre il comparto ha registrato una performance positiva grazie agli ottimi risultati aziendali delle società presenti nel portafoglio.

L'esposizione azionaria è stata per tutto il periodo intorno al 100%, con una preferenza per i settori finanziario, tecnologico, industriale e della salute. A livello geografico si è preferito allocare un maggior peso sull'area americana rispetto a quella europea. L'esposizione al mercato azionario è stata declinata soprattutto attraverso l'acquisto diretto di titoli di società quotate ma anche utilizzando opzioni su singoli titoli.

Lo stile di gestione che il team ha mantenuto è stato volto a massimizzare gli effetti della selezione dei titoli rispetto all'allocazione settoriale detenendo un portafoglio titoli abbastanza concentrato.

Tutti i settori hanno apportato un contributo positivo alla performance del prodotto, ad eccezione dei consumi ciclici che, a causa della debolezza del consumatore nel periodo finale del semestre, hanno visto diventare il contributo negativo, seppur in modo contenuto.

PROSPETTIVE

Nella seconda parte dell'anno la prospettiva è di mantenere l'attuale posizionamento, con alcuni aggiustamenti al portafoglio, tenendo conto dell'evolversi dello scenario politico americano ed europeo. L'attività di selezione continuerà a privilegiare aziende con bilanci solidi, margini elevati e revisioni positive degli utili.

Relazione del Consiglio di Amministrazione (segue)**EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026**COMMENTO

Nel corso del primo semestre il comparto ha registrato un ritorno positivo, a seguito del restringimento generalizzato degli spread su tutti i comparti del mercato obbligazionario in cui il prodotto è investito. La compressione degli spread è il risultato dell'ottimismo degli investitori riguardo alla politica monetaria espansiva prevista, che ha ridotto i costi di finanziamento per le imprese e aumentato l'attrattiva delle obbligazioni corporate. Questo ambiente di tassi di interesse in calo ha rafforzato la domanda per i titoli a reddito fisso, spingendo i prezzi verso l'alto e favorendo un ulteriore restringimento degli spread. Le obbligazioni ad alto rendimento hanno tratto particolari vantaggi da questa dinamica, grazie alla loro maggiore sensibilità alle condizioni di credito favorevoli e alla loro capacità di offrire rendimenti superiori in un contesto di tassi in diminuzione e bassa volatilità del mercato.

L'operatività si è focalizzata in particolare sul progressivo impiego della liquidità proveniente dai continui flussi di sottoscrizione, in misura proporzionale al portafoglio modello del mandato. Si è proceduti ad incrementare alcune posizioni contraddistinte da valorizzazioni particolarmente depresse, conseguenti a trascorsi periodi di mercato caratterizzati da vendite generalizzate. 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 per cercare di ottenere risultati sia in termini di performance sia di impatto sulla sfera valoriale.

EUROFUNDLUX – GREEN STRATEGY (precedentemente EUROFUNDLUX – CLIMATE CHANGE ESG fino al 1 gennaio 2024)COMMENTO

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

A seguito delle modifiche del comparto in vigore dal 1 gennaio 2024, il comparto ha variato politica di gestione e denominazione. L'esposizione azionaria è stata leggermente aumentata e mantenuta costantemente ai massimi livelli, prossimi al 100% a discapito della componente obbligazionaria pressoché azzerata. L'allocazione settoriale non ha subito particolari variazioni ad eccezione di un incremento nel settore tecnologico ed una riduzione in quello dei beni voluttuari.

Tra i principali settori che hanno contribuito in modo significativo ai buoni risultati c'è quello della tecnologia, in deciso rialzo grazie all'ottimo andamento dei semiconduttori sull'entusiasmo legato al tema dell'intelligenza artificiale. Ottimo anche il contributo dei titoli industriali coinvolti nel processo pluriennale della transizione energetica.

Il portafoglio è diversificato con pesi significativi su industria, tecnologia, materiali e servizi di pubblica utilità. L'allocazione geografica mantiene un sovrappeso del Nord America rispetto all'Europa.

PROSPETTIVE

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

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025COMMENTO

Nel corso del primo semestre il comparto ha registrato un ritorno positivo, a seguito del restringimento generalizzato degli spread su tutti i comparti del mercato obbligazionario in cui il prodotto è investito. La compressione degli spread è il risultato dell'ottimismo degli investitori riguardo alla politica monetaria espansiva prevista, che ha ridotto i costi di finanziamento per le imprese e aumentato l'attrattiva delle obbligazioni corporate. Questo ambiente di tassi di interesse in calo ha rafforzato la domanda per i titoli a reddito fisso, spingendo i prezzi verso l'alto e favorendo un ulteriore restringimento degli spread. Le obbligazioni ad alto rendimento hanno tratto particolari vantaggi da questa dinamica, grazie alla loro maggiore sensibilità alle condizioni di credito favorevoli e alla loro capacità di offrire rendimenti superiori in un contesto di tassi in diminuzione e bassa volatilità del mercato.

Nell'avvicinamento alla data target, l'operatività ha avuto carattere prevalentemente tattico durante il semestre, con il progressivo impiego della liquidità proveniente dai continui flussi di sottoscrizione, in misura proporzionale al portafoglio modello del mandato. Si è così proceduti ad incrementare alcune posizioni contraddistinte da valorizzazioni particolarmente depresse, conseguenti a trascorsi periodi di mercato caratterizzati da vendite generalizzate. 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, 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 a diversi fattori di rischio e il consolidamento delle performance accumulate dalla partenza del mandato.

Relazione del Consiglio di Amministrazione (segue)

EUROFUNDLUX - BOND INCOME (Franklin Templeton Investment Management Limited)

COMMENTO

Nel corso del primo semestre il comparto ha registrato un risultato leggermente positivo. L'allocazione settoriale del portafoglio ha contribuito positivamente in gran parte attraverso esposizioni alle obbligazioni di corporate finanziari e industriali dell'Eurozona (sia emissioni high yield che investment grade). Posizioni nelle obbligazioni di emittenti finanziari investment grade del Regno Unito, emissioni di corporate investment grade nel settore utility dell'Eurozona e obbligazioni governative francesi hanno anch'essi migliorato i risultati.

Di contro, la duration del portafoglio e il posizionamento della curva dei rendimenti hanno detratto performance, in particolare a causa in generale delle obbligazioni di paesi dell'area Euro e Regno Unito. Tuttavia, il posizionamento di duration nelle obbligazioni statunitensi ha aggiunto valore.

Le obbligazioni aggregate europee sono rimaste volatili nella prima metà del 2024 e hanno registrato rendimenti totali negativi per il periodo in esame. La Banca Centrale Europea (BCE) si è riunita due volte durante il primo trimestre dell'anno ed ha mantenuto i tassi invariati ai loro massimi entrambe le volte.

Negli Stati Uniti, la Federal Reserve statunitense (Fed) ha lasciato il tasso target dei fed funds invariato durante il primo trimestre del 2024, ad un range del 5.25%-5.50%. Il Presidente della Fed Jerome Powell ha respinto le esuberanti aspettative del mercato di imminenti tagli dei tassi, dicendo che il Federal Open Market Committee necessitava di ulteriore conferma del trend disinflazionistico. Nel secondo trimestre dell'anno, nonostante modesti progressi nel contenere l'inflazione, questa è rimasta sopra all'obiettivo della Fed del 2%. Di conseguenza, la banca centrale ha mantenuto il tasso invariato ai massimi di 23 anni in occasione delle sue riunioni di maggio e giugno, continuando al contempo a ridurre le sue posizioni obbligazionarie. A giugno, la Fed ha aggiornato la sua proiezione di tagli ai tassi per il 2024 a uno – in diminuzione da una precedente previsione di tre – sebbene il Presidente Powell abbia lasciato aperta la possibilità di due tagli ai tassi nel 2024 in occasione della conferenza stampa post riunione. In tale contesto, i rendimenti del decennale dei Treasury US di riferimento hanno chiuso il periodo al 4.40%.

PROSPETTIVE

Le banche centrali globali continuano a guardare agli Stati Uniti, dove le persistenti pressioni sui prezzi dovrebbero mantenere le autorità politiche interventiste nei mesi a venire. Considerando la natura relativamente "vischiosa" dell'inflazione a livello globale, sembra che la maggior parte dei decision maker sulla politica monetaria dovrebbero procedere con cautela.

Secondo la valutazione della gestione, l'Eurozona continua a registrare un momentum positivo della crescita, con una crescente fiducia dei consumatori e andamenti nel complesso positivi in altri indicatori di sentiment. Una più bassa inflazione primaria unitamente ad una crescita dei salari ancora elevata si sta traducendo in redditi reali disponibili più elevati, il che dovrebbe sostenere i consumi privati e la crescita economica in futuro. Mentre il tasso di risparmio rimane sopra ai livelli pre-pandemici – mantenuto dagli alti tassi di interesse sui depositi e da una persistente incertezza economica – una graduale inversione dovrebbe ulteriormente spingere i consumi privati nei prossimi trimestri. Il mercato del lavoro rimane rigido, il che potrebbe significare un certo rischio di upside per le componenti dell'inflazione sensibili ai salari. In seguito al ben comunicato taglio ai tassi della BCE di giugno, le autorità politiche vorranno mantenere i tassi reali in territorio restrittivo per tutto il 2024 mentre mantengono viva l'attenzione sulle dinamiche tra salari, produttività e profitti societari.

La gestione ritiene che un altro taglio a luglio sia inverosimile; la tesi di base è per una prossima mossa a settembre e poi dicembre. Negli Stati Uniti, mentre l'economia continua a mostrare segnali di tenuta, si intravede un aumento dei rischi per la crescita. Al contempo, i rischi di upside per l'inflazione sono lungi dall'essere diminuiti. Vi sono segnali di debolezza dei consumi, in quanto il reddito pro capite disponibile ha mostrato una stagnazione durante lo scorso anno, e i recenti rapporti sugli utili aziendali indicano che i consumatori attribuiscono la priorità alle spese essenziali rispetto alle spese discrezionali.

Inoltre, sebbene la ricchezza delle famiglie sia rimasta resiliente, il mercato del lavoro si sta normalizzando, con i dipendenti che diventano sempre più prudenti circa le loro prospettive lavorative. Per quanto attiene l'inflazione, si vedono fattori idiosincratichi ed effetti di adeguamento che spingono la componente core in particolare. L'ulteriore disinflazione è lungi dall'essere garantita a questo punto. La Fed continua a cercare evidenze di un sostenuto movimento al ribasso nell'inflazione prima che possa intraprendere l'allentamento della politica monetaria.

EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND

COMMENTO

Nel primo semestre dell'anno il comparto ha registrato un rendimento negativo. Il risultato realizzato è essenzialmente riconducibile all'aumento dei tassi governativi dell'area euro, determinato da un atteggiamento meno accomodante delle banche centrali, a seguito di una congiuntura economica meno negativa del previsto e di un'inflazione in calo, ma non in modo sufficientemente deciso. 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.

Nel corso del semestre sono state effettuate diverse operazioni che hanno portato al ribilanciamento del peso di alcuni OICR presenti in portafoglio, principalmente dovute a flussi di rimborso.

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 comparto ha registrato una performance positiva, trainata dal contributo della maggior parte delle principali asset class presenti in portafoglio. Le evidenze congiunturali hanno confermato una fase particolarmente favorevole per le attività maggiormente rischiose in un contesto di volatilità relativamente contenuta. I mercati azionari in primis e le obbligazioni corporate, in particolare quelle ad alto rendimento, hanno beneficiato di un contesto ideale per proseguire la loro fase di crescita.

Al contrario, l'obbligazionario governativo ha contribuito negativamente alla performance di periodo, influenzato dall'atteggiamento mantenuto dalle banche centrali che riflette un'inflazione in calo ma ancora lontana dagli obiettivi e una crescita economica che rimane robusta.

Nel corso del semestre, la gestione ha mantenuto un atteggiamento pro-ciclico con una decisa preferenza per l'azionario, con un'esposizione mantenuta tra il 40% e il 45% del valore complessivo del portafoglio. In ambito obbligazionario, le emissioni high yield hanno avuto un peso rilevante. La duration della componente obbligazionaria è aumentata gradualmente fino alla parte alta dell'intervallo 4-6 anni, poiché si è approfittato delle fasi di rialzo dei rendimenti governativi per modificare il posizionamento su scadenze più lunghe.

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 duration di portafoglio verrà mantenuta a livelli elevati, mentre l'esposizione valutaria verrà gestita in modo tattico.

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024COMMENTO

Nel corso del primo semestre il comparto ha registrato un ritorno positivo, a seguito del restringimento generalizzato degli spread su tutti i comparti del mercato obbligazionario in cui il prodotto è investito. La compressione degli spread è il risultato dell'ottimismo degli investitori riguardo alla politica monetaria espansiva prevista, che ha ridotto i costi di finanziamento per le imprese e aumentato l'attrattiva delle obbligazioni corporate. Questo ambiente di tassi di interesse in calo ha rafforzato la domanda per i titoli a reddito fisso, spingendo i prezzi verso l'alto e favorendo un ulteriore restringimento degli spread. Le obbligazioni ad alto rendimento hanno tratto particolari vantaggi da questa dinamica, grazie alla loro maggiore sensibilità alle condizioni di credito favorevoli e alla loro capacità di offrire rendimenti superiori in un contesto di tassi in diminuzione e bassa volatilità del mercato.

Dato il prossimo raggiungimento della data target, l'operatività nel corso del periodo di riferimento 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. Tutti i comparti hanno contribuito positivamente alla performance del periodo.

PROSPETTIVE

In via prospettica l'attività di gestione si porrà come obiettivo la minimizzazione della sensitività del prodotto ai diversi fattori di rischio e il consolidamento delle performance accumulate dalla partenza del mandato, in linea con la prossimità della data target.

EUROFUNDLUX – CLEARBRIDGE US EQUITY (ClearBridge Investments)COMMENTO

Nel corso del primo semestre dell'anno il comparto ha registrato un risultato positivo anche se inferiore al proprio parametro di riferimento (MSCI USA Price Return Index).

A livello settoriale, i contributi positivi sono stati guidati dai settori della tecnologia dell'informazione (IT) e dei servizi finanziari, mentre i settori immobiliare e delle utilities hanno avuto un impatto negativo. Rispetto all'indice, la selezione dei titoli nei settori dei beni di consumo primari, dei materiali e dei servizi finanziari e la mancanza di partecipazioni nel settore energetico hanno contribuito positivamente. Dall'altro lato, la selezione di alcuni titoli nei settori IT, sanitario, industriale, dei beni di consumo discrezionali e delle utilities, uniti ad un sottopeso nei servizi di comunicazione e un sovrappeso nel settore sanitario hanno avuto un impatto negativo. In termini di operatività di portafoglio, la gestione si è focalizzata nel cogliere le opportunità che si sono create in un mercato particolarmente concentrato e che ha lasciato spazi in cui eccellenti aziende erano sottovalutate. In particolare, le aziende del settore IT con una varietà di esposizioni uniche all'intelligenza artificiale (ad esempio Broadcom, Marvell Technology, Adobe e Dell).

La gestione ha ricercato inoltre opportunità anche nei titoli che contribuiscono all'economia circolare, con nuove posizioni in aziende operanti nel settore del recupero dei materiali delle auto in demolizione o nel riciclaggio e smaltimento di rifiuti.

PROSPETTIVE

Con la riduzione degli spread creditizi e il miglioramento dei margini di profitto aziendali, l'economia si è dimostrata resiliente di fronte al rallentamento dell'attività manifatturiera e le probabilità di un atterraggio morbido sono aumentate. L'approccio della gestione si basa sulla selezione dei titoli piuttosto che sul posizionamento macroeconomico, con forti convinzioni che i fattori idiosincratici saranno più importanti per i risultati rispetto ai fattori economici che sono fuori dal controllo del gestore.

Relazione del Consiglio di Amministrazione (segue)**EUROFUNDLUX – CLEARBRIDGE US EQUITY (ClearBridge Investments) (segue)**

PROSPETTIVE (segue)

Il team di gestione è fiducioso riguardo alle aziende possedute e alla loro capacità di operare in una varietà di scenari economici. In ogni caso la situazione di mercato verrà costantemente monitorata e, dove necessario, verranno apportate le modifiche al portafoglio in linea con la visione a lungo termine del delegato.

Il Consiglio di Amministrazione

Lussemburgo, 31 luglio 2024

Nota: le informazioni contenute in questo report sono storiche e non sono indicative di risultati futuri.

Prospetto del patrimonio netto al 30 giugno 2024

	Rendiconto finanziario consolidato	EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY	EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG
	Note EUR	EUR	EUR
Attivo			
Portafoglio titoli al costo	4.362.087.084,27	55.350.239,94	117.334.119,04
Plusvalenza / (minusvalenza) non realizzata su titoli	211.937.947,22	4.423.790,80	23.828.558,78
Portafoglio titoli al valore di rivalutazione	4.574.025.031,49	59.774.030,74	141.162.677,82
Opzioni (posizioni lunghe) al valore di rivalutazione	8.655.460,78	-	3.267.820,77
Liquidità disponibile	57.501.465,07	1.203.547,08	7.760.334,74
Vendite non regolate	2.314.314,58	-	1.338.545,61
Sottoscrizioni non regolate	6.048.636,47	55.014,18	94.644,63
Crediti di imposta al netto delle ritenute	989.242,60	-	536.381,54
Crediti su contratti finanziari differenziali	10.957,61	-	-
Attivo su swap	13.777,78	-	-
Plusvalenza netta non realizzata su contratti a termine su valute	615.836,76	-	-
Plusvalenza netta non realizzata su contratti a termine	224.903,01	-	-
Plusvalenza netta non realizzata su 'Credit Default Swap'	1.405.092,19	-	-
Interessi e dividendi ad avere	30.276.302,03	237.716,46	190.885,05
Altre attività	29.728,63	566,30	2.427,90
Attivo totale	4.682.110.749,00	61.270.874,76	154.353.718,06
Passivo			
Scoperti e altri passivi di banca ('margin call')	527.469,30	243.975,17	-
Ratei passivi	1.795.615,89	25.446,29	57.549,44
Opzioni (posizioni corte) al valore di rivalutazione	1.623.568,75	-	1.109.719,01
Riacquisto di azioni del Fondo non regolati	18.139.480,39	-	4.258.596,40
Da pagare sui rimborsi	4.411.685,51	6.282,53	85.601,68
Debiti su interessi sugli swap	330.351,00	-	-
Debiti su contratti finanziari differenziali	62.565,00	-	-
Commissioni di gestione non regolate	5 4.143.856,21	94.904,31	216.184,57
Minusvalenza netta non realizzata su contratti a termine su valute	947.332,56	-	-
Minusvalenza netta non realizzata su contratti a termine	502.345,77	-	-
Minusvalenza netta non realizzata su contratti finanziari differenziali	64.369,82	-	-
Commissioni di performance non regolate	7.668.186,82	243,44	91.488,50
Tasse e spese	46.743,96	0,23	661,14
Passivo totale	40.263.570,98	370.851,97	5.819.800,74
Patrimonio netto alla fine del periodo	4.641.847.178,02	60.900.022,79	148.533.917,32

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND

Prospetto del patrimonio netto al 30 giugno 2024

EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE	EUROFUNDLUX - EURO SHORT TERM GOVERNMENT BOND	EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG	EUROFUNDLUX - FLOATING RATE	EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG	EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
58.878.718,34	405.444.260,82	84.103.789,15	376.245.297,01	297.302.410,62	59.677.964,69
7.665.863,92	1.591.936,45	(756.256,10)	3.713.062,59	97.301.001,88	14.007.047,88
66.544.582,26	407.036.197,27	83.347.533,05	379.958.359,60	394.603.412,50	73.685.012,57
-	-	-	131.628,08	-	1.064.670,50
3.830.878,68	1.852.258,74	1.001.605,73	3.524.855,65	984.193,16	5.775.086,73
-	-	474.509,22	501.259,75	-	-
5.879,67	605.156,70	57.187,00	711.911,07	519.610,78	6.208,28
85.220,41	-	-	-	45.966,19	109.631,53
10.957,61	-	-	-	-	-
-	-	-	13.777,78	-	-
-	-	-	-	-	-
-	93.625,00	-	-	-	-
-	-	-	1.405.092,19	-	-
20.800,47	2.756.437,56	994.137,81	2.526.919,82	185.605,88	50.334,95
-	876,05	517,92	1.622,25	4.728,74	-
70.498.319,10	412.344.551,32	85.875.490,73	388.775.426,19	396.343.517,25	80.690.944,56
-	-	-	-	-	-
19.466,07	147.210,77	29.144,76	104.192,54	149.402,37	32.979,68
-	-	-	69.139,74	-	90.125,00
-	1.914.029,59	1.377.738,13	8.475.588,55	-	-
43.074,22	227.665,69	1.697,11	107.753,79	109.190,78	1.905,70
-	-	-	330.351,00	-	-
62.565,00	-	-	-	-	-
73.320,31	114.842,23	56.480,25	137.246,12	502.697,14	101.192,11
3.798,65	-	-	452.591,50	-	-
-	-	-	502.345,77	-	-
64.369,82	-	-	-	-	-
51.053,24	-	-	803.694,94	-	1.143.617,32
72,33	2.668,68	-	1.828,75	2.076,51	165,25
317.719,64	2.406.416,96	1.465.060,25	10.984.732,70	763.366,80	1.369.985,06
70.180.599,46	409.938.134,36	84.410.430,48	377.790.693,49	395.580.150,45	79.320.959,50

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Prospetto del patrimonio netto al 30 giugno 2024

	EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026	EUROFUNDLUX - GREEN STRATEGY *	EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025
Note	EUR	EUR	EUR
Attivo			
Portafoglio titoli al costo	719.453.963,60	91.298.475,69	701.042.033,88
Plusvalenza / (minusvalenza) non realizzata su titoli	(26.441.935,85)	22.490.490,97	(6.141.506,40)
Portafoglio titoli al valore di rivalutazione	693.012.027,75	113.788.966,66	694.900.527,48
Opzioni (posizioni lunghe) al valore di rivalutazione	-	-	-
Liquidità disponibile	1.171.975,87	677.290,59	4.749.769,74
Vendite non regolate	-	-	-
Sottoscrizioni non regolate	1.907.068,07	166.256,00	664.350,00
Crediti di imposta al netto delle ritenute	-	37.423,14	-
Crediti su contratti finanziari differenziali	-	-	-
Attivo su swap	-	-	-
Plusvalenza netta non realizzata su contratti a termine su valute	345.562,04	-	270.274,72
Plusvalenza netta non realizzata su contratti a termine	-	-	-
Plusvalenza netta non realizzata su 'Credit Default Swap'	-	-	-
Interessi e dividendi ad avere	7.781.521,29	23.910,91	7.803.472,30
Altre attività	-	1.541,61	8.464,22
Attivo totale	704.218.155,02	114.695.388,91	708.396.858,46
Passivo			
Scoperti e altri passivi di banca ('margin call')	283.494,13	-	-
Ratei passivi	269.309,37	44.712,21	269.670,36
Opzioni (posizioni corte) al valore di rivalutazione	-	-	-
Riacquisto di azioni del Fondo non regolati	-	-	-
Da pagare sui rimborsi	215.092,80	144.386,71	179.770,64
Debiti su interessi sugli swap	-	-	-
Debiti su contratti finanziari differenziali	-	-	-
Commissioni di gestione non regolate	5 633.005,29	130.306,08	643.437,15
Minusvalenza netta non realizzata su contratti a termine su valute	-	-	-
Minusvalenza netta non realizzata su contratti a termine	-	-	-
Minusvalenza netta non realizzata su contratti finanziari differenziali	-	-	-
Commissioni di performance non regolate	-	486.738,54	-
Tasse e spese	4.032,85	1.343,48	11.932,42
Passivo totale	1.404.934,44	807.487,02	1.104.810,57
Patrimonio netto alla fine del periodo	702.813.220,58	113.887.901,89	707.292.047,89

* Precedentemente EUROFUNDLUX – CLIMATE CHANGE ESG fino al 1 gennaio 2024.

Prospetto del patrimonio netto al 30 giugno 2024

EUROFUNDLUX - BOND INCOME	EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND	EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME	EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024	EUROFUNDLUX - CLEARBRIDGE US EQUITY
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
339.619.730,24	32.722.220,45	637.799.588,15	245.450.804,16	140.363.468,49
(7.348.861,09)	(1.625.735,00)	54.715.551,81	2.709.826,08	21.805.110,50
332.270.869,15	31.096.485,45	692.515.139,96	248.160.630,24	162.168.578,99
-	-	4.191.341,43	-	-
13.299.186,99	80.194,41	6.481.244,14	1.060.173,13	4.048.869,69
-	-	-	-	-
827.998,96	-	139.883,36	645,00	286.822,77
-	-	171.777,65	-	2.842,14
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	131.278,01	-	-
-	-	-	-	-
4.688.698,93	3.416,45	1.295.383,22	1.666.473,72	50.587,21
5.445,83	175,13	1.098,94	2.263,74	-
351.092.199,86	31.180.271,44	704.927.146,71	250.890.185,83	166.557.700,80
-	-	-	-	-
129.098,47	6.816,41	252.247,52	216.609,25	41.760,38
-	-	354.585,00	-	-
-	-	2.113.527,72	-	-
84.048,06	3.762,63	361.527,16	2.787.160,66	52.765,35
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
392.366,06	23.927,09	901.429,88	15.600,27	106.917,35
490.942,41	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
182.718,53	-	4.908.308,04	-	324,27
-	147,83	5.341,18	16.473,31	-
1.279.173,53	34.653,96	8.896.966,50	3.035.843,49	201.767,35
349.813.026,33	31.145.617,48	696.030.180,21	247.854.342,34	166.355.933,45

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Risultati di gestione e variazioni del patrimonio netto per il periodo 30 giugno 2024

		Rendiconto finanziario consolidato	EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY	EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG
	Note	EUR	EUR	EUR
Ricavi				
Dividendi (al netto delle ritenute)		15.727.992,05	606.022,80	3.192.732,46
Interessi su titoli obbligazionari, netto		47.317.928,98	-	51.323,27
Interessi bancari		1.003.358,59	9.647,67	119.294,94
Interessi su swap		125.611,10	-	-
Interessi su contratti finanziari differenziali		277.074,62	-	-
Interessi su securities lending		422.093,14	-	8.605,77
Altri ricavi		58.097,32	4,83	2.234,74
Totale proventi		64.932.155,80	615.675,30	3.374.191,18
Spese				
Commissioni di gestione	5	26.735.109,55	585.362,25	1.346.022,17
Commissioni della banca depositaria		565.420,86	7.248,74	18.502,28
Commissioni di performance	5	7.667.862,55	243,44	91.488,50
Commissioni per i servizi amministrativi		729.765,68	21.781,56	33.037,86
Compensi per prestazioni professionali		450.630,81	5.718,36	14.697,24
Costi di transazione	8	495.584,58	17.959,78	76.176,05
Tassa di abbonamento	7	1.045.803,82	14.558,87	36.165,93
Interessi passivi e spese bancarie		264.726,91	1.945,28	5.670,72
Spese su swap		137.528,20	-	-
Commissioni degli Agenti incaricati dei pagamenti in Italia	6	1.027.326,29	15.609,28	39.572,60
Spese di stampa e diffusione		65.751,13	757,47	1.979,66
Spese su contratti finanziari differenziali		591.760,54	-	-
Imposte (esclusa la taxe d'abonnement)		104.294,96	1.357,98	3.479,87
Altre spese		2.709.772,84	34.160,69	91.701,65
Spese totali		42.591.338,72	706.703,70	1.758.494,53
Utile / (perdita) netto da investimenti		22.340.817,08	(91.028,40)	1.615.696,65
Utile / (perdita) netto realizzato da:				
Investimenti in titoli		28.313.274,46	179.455,14	5.579.812,74
Operazioni su cambi		1.515.754,95	(12.124,42)	(193.662,84)
Contratti a termine		(4.166.747,80)	-	-
Contratti a termine su valute		(2.945.662,59)	2.811,19	6.985,09
Swaps		(1.073.761,34)	-	-
Contratti finanziari differenziali		(1.726.334,85)	-	-
Opzioni		925.906,27	-	2.894.833,47
Utile / (perdita) netto realizzato per periodo		43.183.246,18	79.113,51	9.903.665,11
Variazione netta nella plusvalenza / (minusvalenza) non realizzata su:				
Investimenti in titoli		143.933.846,13	3.347.069,81	5.012.121,69
Contratti a termine		(2.612.867,58)	-	-
Contratti a termine su valute		(6.900.469,50)	-	(6.978,42)
Swaps		774.325,49	-	-
Opzioni		5.318.769,72	-	367.707,98
Contratti finanziari differenziali		11.980,66	-	-
Aumento / (Diminuzione) del patrimonio netto da operazioni		183.708.831,10	3.426.183,32	15.276.516,36
Sottoscrizione		694.130.016,46	6.814.600,41	8.852.441,80
Rimborsi		(506.481.204,98)	(5.223.141,18)	(18.076.166,74)
Dividendi distribuiti	9	(3.607.199,04)	-	-
Patrimonio netto all'inizio del periodo		4.274.096.734,48	55.882.380,24	142.481.125,90
Patrimonio netto alla fine del periodo		4.641.847.178,02	60.900.022,79	148.533.917,32

Le note allegato costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Risultati di gestione e variazioni del patrimonio netto per il periodo 30 giugno 2024

EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE	EUROFUNDLUX - EURO SHORT TERM GOVERNMENT BOND	EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG	EUROFUNDLUX - FLOATING RATE	EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG	EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
488.651,85	-	-	-	2.798.543,09	965.637,47
9.427,88	3.051.596,01	1.020.902,06	7.798.723,50	-	1.419,16
35.632,87	43.892,42	17.230,56	66.332,00	10.499,65	57.766,94
-	-	-	125.611,10	-	-
277.074,62	-	-	-	-	-
2.744,96	34.539,05	2.539,56	9.642,42	9.113,96	4.845,99
219,81	1.448,54	1.210,55	2.933,99	12.647,75	2.273,28
813.751,99	3.131.476,02	1.041.882,73	8.003.243,01	2.830.804,45	1.031.942,84
487.400,78	681.855,94	326.724,71	763.894,60	3.053.380,84	655.626,09
9.342,66	48.199,59	9.283,32	40.416,89	46.564,89	10.186,19
51.053,24	-	-	803.694,94	-	1.143.617,32
88.226,94	56.074,58	23.014,29	61.820,31	50.716,00	28.910,66
7.516,07	46.480,76	7.293,93	31.034,36	36.620,32	8.141,56
40.298,94	14.470,32	-	12.560,74	96.458,51	30.690,17
15.082,90	88.578,47	15.467,23	78.016,31	84.782,44	19.544,22
9.086,85	16.943,02	2.442,23	18.043,23	15.377,23	5.564,24
-	-	-	137.528,20	-	-
-	90.301,63	15.737,91	-	86.470,80	21.124,82
1.066,47	4.987,30	945,93	4.134,99	4.858,15	1.505,64
591.760,54	-	-	-	-	-
1.880,55	7.944,20	1.653,67	6.897,63	8.124,93	1.956,49
42.174,85	224.256,75	50.890,07	190.888,97	248.867,59	63.598,68
1.344.890,79	1.280.092,56	453.453,29	2.148.931,17	3.732.221,70	1.990.466,08
(531.138,80)	1.851.383,46	588.429,44	5.854.311,84	(901.417,25)	(958.523,24)
4.485.626,18	1.478.005,57	(506.446,11)	302.686,66	11.863.769,08	2.102.837,23
(8.642,99)	-	2.839,04	(13.160,90)	(19.329,89)	1.942.481,81
-	(134.605,00)	-	(908.357,92)	-	-
217.772,32	-	-	(382.384,21)	(2.120,43)	(1.904.333,90)
-	-	(218.044,00)	(855.717,34)	-	-
(1.726.334,85)	-	-	-	-	-
-	(194.404,93)	-	41.862,08	-	(196.260,16)
2.437.281,86	3.000.379,10	(133.221,63)	4.039.240,21	10.940.901,51	986.201,74
2.286.465,13	(2.547.028,39)	(196.252,98)	4.883.618,87	46.693.351,09	5.986.746,62
-	33.125,00	-	(751.742,14)	-	-
(842.197,88)	-	-	(779.763,97)	-	-
-	-	-	774.325,49	-	-
-	(11.250,00)	-	106.348,25	-	819.274,07
11.980,66	-	-	-	-	-
3.893.529,77	475.225,71	(329.474,61)	8.272.026,71	57.634.252,60	7.792.222,43
643.697,33	146.369.570,79	23.338.176,36	122.490.600,82	50.348.954,39	3.608.637,18
(11.346.999,42)	(62.081.438,77)	(6.290.098,81)	(35.598.641,48)	(46.276.360,98)	(12.036.045,90)
-	-	-	-	-	(389.927,00)
76.990.371,78	325.174.776,63	67.691.827,54	282.626.707,44	333.873.304,44	80.346.072,79
70.180.599,46	409.938.134,36	84.410.430,48	377.790.693,49	395.580.150,45	79.320.959,50

Le note allegare costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Risultati di gestione e variazioni del patrimonio netto per il periodo 30 giugno 2024

		EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026	EUROFUNDLUX - GREEN STRATEGY *	EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025
	Note	EUR	EUR	EUR
Ricavi				
Dividendi (al netto delle ritenute)		42.070,00	1.156.242,36	-
Interessi su titoli obbligazionari, netto		11.562.614,92	-	13.240.198,25
Interessi bancari		113.723,07	11.179,26	92.985,04
Interessi su swap		-	-	-
Interessi su contratti finanziari differenziali		-	-	-
Interessi su securities lending		111.331,05	7.606,14	136.345,30
Altri ricavi		3.094,05	875,92	1.789,45
Totale proventi		11.832.833,09	1.175.903,68	13.471.318,04
Spese				
Commissioni di gestione	5	3.820.135,48	828.784,70	4.079.147,36
Commissioni della banca depositaria		82.909,60	14.475,49	88.854,79
Commissioni di performance	5	-	486.738,54	-
Commissioni per i servizi amministrativi		61.975,23	25.249,88	66.807,16
Compensi per prestazioni professionali		65.483,66	11.563,11	70.121,47
Costi di transazione	8	-	18.848,40	-
Tassa di abbonamento	7	165.832,60	27.669,20	172.414,50
Interessi passivi e spese bancarie		37.695,98	4.945,39	51.952,90
Spese su swap		-	-	-
Commissioni delli Agenti incaricati dei pagamenti in Italia	6	178.597,21	27.560,88	191.204,36
Spese di stampa e diffusione		8.744,89	1.575,08	9.519,84
Spese su contratti finanziari differenziali		-	-	-
Imposte (esclusa la taxe d'abonnement)		15.166,35	2.720,51	16.522,67
Altre spese		379.776,93	89.997,89	410.501,99
Spese totali		4.816.317,93	1.540.129,07	5.157.047,04
Utile / (perdita) netto da investimenti		7.016.515,16	(364.225,39)	8.314.271,00
Utile / (perdita) netto realizzato da:				
Investimenti in titoli		(5.618.876,44)	2.500.741,29	(7.563.433,75)
Operazioni su cambi		(36.559,56)	7.077,20	(49.509,11)
Contratti a termine		-	-	-
Contratti a termine su valute		(484.853,66)	(2.276,40)	(359.365,96)
Swaps		-	-	-
Contratti finanziari differenziali		-	-	-
Opzioni		-	-	-
Utile / (perdita) netto realizzato per periodo		876.225,50	2.141.316,70	341.962,18
Variazione netta nella plusvalenza / (minusvalenza) non realizzata su:				
Investimenti in titoli		13.918.382,29	11.991.141,96	13.712.233,52
Contratti a termine		-	-	-
Contratti a termine su valute		(2.382.667,98)	-	(1.764.904,90)
Swaps		-	-	-
Opzioni		-	-	-
Contratti finanziari differenziali		-	-	-
Aumento / (Diminuzione) del patrimonio netto da operazioni		12.411.939,81	14.132.458,66	12.289.290,80
Sottoscrizione		114.748.047,51	2.392.373,58	81.279.144,35
Rimborsi		(45.173.036,71)	(14.314.952,90)	(62.634.171,49)
Dividendi distribuiti	9	-	-	-
Patrimonio netto all'inizio del periodo		620.826.269,97	111.678.022,55	676.357.784,23
Patrimonio netto alla fine del periodo		702.813.220,58	113.887.901,89	707.292.047,89

* Precedentemente EUROFUNDLUX – CLIMATE CHANGE ESG fino al 1 gennaio 2024.

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

Risultati di gestione e variazioni del patrimonio netto per il periodo 30 giugno 2024

EUROFUNDLUX - BOND INCOME	EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND	EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME	EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024	EUROFUNDLUX - CLEARBRIDGE US EQUITY
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
-	13.831,50	5.789.428,90	-	674.831,62
5.942.787,50	-	1.609.201,02	3.029.735,41	-
115.872,10	4.065,01	225.150,96	30.388,09	49.698,01
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
42.474,74	-	29.379,10	22.925,10	-
1.572,83	458,64	7.561,48	986,02	18.785,44
6.102.707,17	18.355,15	7.660.721,46	3.084.034,62	743.315,07
2.425.189,25	147.060,07	5.907.574,26	1.052.414,88	574.536,17
42.136,03	3.822,09	90.894,21	33.699,68	18.884,41
182.718,53	-	4.908.308,04	-	-
54.039,31	5.584,01	82.226,12	30.314,02	39.987,75
32.834,18	3.014,63	67.485,78	27.094,81	15.530,57
-	-	183.695,89	-	4.425,78
83.403,85	1.010,17	175.220,01	53.222,64	14.834,48
11.164,11	1.005,48	50.084,76	28.025,07	4.780,42
-	-	-	-	-
90.239,70	-	193.450,40	70.444,97	7.011,73
6.067,23	405,27	13.497,39	3.821,58	1.884,24
-	-	-	-	-
8.040,73	729,00	17.780,91	6.803,17	3.236,30
191.214,82	20.477,84	423.685,26	161.199,19	86.379,67
3.127.047,74	183.108,56	12.113.903,03	1.467.040,01	771.491,52
2.975.659,43	(164.753,41)	(4.453.181,57)	1.616.994,61	(28.176,45)
(1.755.526,67)	(107.196,25)	13.598.468,91	683.611,60	1.089.739,28
(268,75)	-	(69.993,70)	-	(33.390,94)
-	-	(3.123.784,88)	-	-
(38.553,51)	-	-	-	656,88
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	(1.620.124,19)	-	-
1.181.310,50	(271.949,66)	4.331.384,57	2.300.606,21	1.028.828,77
1.034.914,26	(610.332,35)	23.721.448,41	999.684,97	13.700.281,23
-	-	(1.894.250,44)	-	-
(1.123.956,35)	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	4.036.689,42	-	-
-	-	-	-	-
1.092.268,41	(882.282,01)	30.195.271,96	3.300.291,18	14.729.110,00
51.165.188,34	4.864.917,43	24.920.711,66	11.607.214,31	40.685.740,20
(30.363.175,57)	(2.673.733,21)	(86.646.266,13)	(45.528.176,93)	(22.218.798,76)
(1.228.176,12)	-	(1.989.095,92)	-	-
329.146.921,27	29.836.715,27	729.549.558,64	278.475.013,78	133.159.882,01
349.813.026,33	31.145.617,48	696.030.180,21	247.854.342,34	166.355.933,45

Le note allegare 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	2.469.768,18	290.899,19	(229.856,17)	2.530.811,20
Classe B	-	13.175,88	-	13.175,88
EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG				
Classe A	12.181.918,64	686.649,12	(1.473.726,33)	11.394.841,43
Classe B	42.215,76	15.894,33	(3.305,48)	54.804,61
EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE				
Classe A	4.063.946,01	36.969,07	(681.778,59)	3.419.136,49
Classe B	1.388.100,54	14.412,10	(229.036,06)	1.173.476,58
Classe G	827.751,49	26,86	(221,75)	827.556,60
Classe P	191.256,04	-	-	191.256,04
EUROFUNDLUX - EURO SHORT TERM GOVERNMENT BOND				
Classe A	23.713.290,45	12.243.131,12	(4.354.095,59)	31.602.325,98
Classe B	4.425.067,61	544.611,83	(1.027.439,99)	3.942.239,45
EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG				
Classe A	5.308.493,06	1.084.915,24	(470.104,95)	5.923.303,35
Classe B	1.409.262,19	1.330.293,60	(162.677,58)	2.576.878,21
EUROFUNDLUX - FLOATING RATE				
Classe A	23.307.261,61	10.269.806,59	(2.955.434,68)	30.621.633,52
Classe B	746.247,27	4.280,62	(36.577,08)	713.950,81
EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG				
Classe A	15.918.493,70	2.168.857,75	(2.102.895,44)	15.984.456,01
Classe B	657.684,82	223.610,82	(40.684,55)	840.611,09
Classe I	1.999.346,85	108.115,38	(218.265,91)	1.889.196,32
EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG				
Classe A	4.151.440,23	175.568,50	(486.305,65)	3.840.703,08
Classe B	101.351,10	7.724,19	(34.677,40)	74.397,89
Classe D	3.585.785,91	155.582,12	(551.647,49)	3.189.720,54
Classe Q	219.695,65	-	(104.210,09)	115.485,56
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026				
Classe A	58.187.212,65	10.651.322,10	(4.199.936,27)	64.638.598,48
Classe B	3.539,93	1.266,75	(702,96)	4.103,72
Classe I	180.407,72	-	-	180.407,72
EUROFUNDLUX - GREEN STRATEGY *				
Classe A	8.226.207,44	217.612,80	(1.030.693,82)	7.413.126,42
Classe B	400.790,89	2.574,58	(159.718,10)	243.647,37
Classe G	747.617,77	-	-	747.617,77
Classe P	1.439.673,50	-	(104.037,59)	1.335.635,91
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025				
Classe A	73.045.105,89	8.784.605,89	(6.758.756,47)	75.070.955,31
Classe B	70.328,11	349,20	(5.770,17)	64.907,14
Classe I	482.373,46	-	-	482.373,46
EUROFUNDLUX - BOND INCOME				
Classe A	7.174.223,71	4.572.428,00	(841.088,50)	10.905.563,21
Classe B	183.939,62	19.160,44	(16.279,04)	186.821,02
Classe D	32.533.899,51	1.007.635,55	(2.797.369,61)	30.744.165,45
EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND				
Classe B	2.937.352,21	491.494,25	(269.441,78)	3.159.404,68
EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME				
Classe A	42.873.815,60	1.849.785,41	(5.272.272,62)	39.451.328,39
Classe B	687.523,67	3.402,14	(137.720,30)	553.205,51
Classe D	23.466.394,40	268.879,11	(2.275.079,36)	21.460.194,15
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024				
Classe A	21.902.707,40	360.298,30	(3.608.580,84)	18.654.424,86
Classe B	648.812,79	476.985,66	(338.913,60)	786.884,85

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 (segue)				
Classe I	3.832.202,46	235.050,77	(333.065,68)	3.734.187,55
EUROFUNDLUX - CLEARBRIDGE US EQUITY				
Classe A	834.096,33	2.958.418,46	(139.256,50)	3.653.258,29
Classe B	11.562.485,58	609.090,29	(1.831.810,33)	10.339.765,54

* Precedentemente EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG fino al 1 gennaio 2024.

Statistiche

		30 giugno 2024	31 dicembre 2023	31 dicembre 2022
EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY				
Valore di inventario	EUR	60.900.022,79	55.882.380,24	55.095.787,61
Valore d'inventario netto per azione				
Classe A	EUR	24,01	22,63	22,79
Classe B	EUR	10,56	-	-
Numero di azioni				
Classe A		2.530.811,20	2.469.768,18	2.417.792,85
Classe B		13.175,88	-	-
EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG				
Valore di inventario	EUR	148.533.917,32	142.481.125,90	157.744.751,53
Valore d'inventario netto per azione				
Classe A	EUR	12,93	11,63	10,51
Classe B	EUR	21,98	19,64	17,53
Classe D	EUR	-	-	10,41
Numero di azioni				
Classe A		11.394.841,43	12.181.918,64	2.523.090,94
Classe B		54.804,61	42.215,76	1.023.866,96
Classe D		-	-	10.880.401,16
EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE				
Valore di inventario	EUR	70.180.599,46	76.990.371,78	88.873.214,03
Valore d'inventario netto per azione				
Classe A	EUR	13,16	12,49	11,88
Classe B	EUR	11,64	11,02	10,39
Classe G	EUR	11,40	10,80	10,18
Classe P	EUR	10,94	10,37	9,79
Numero di azioni				
Classe A		3.419.136,49	4.063.946,01	5.047.414,06
Classe B		1.173.476,58	1.388.100,54	1.788.663,39
Classe G		827.556,60	827.751,49	827.667,46
Classe P		191.256,04	191.256,04	191.256,04
EUROFUNDLUX - EURO SHORT TERM GOVERNMENT BOND				
Valore di inventario	EUR	409.938.134,36	325.174.776,63	202.296.143,81
Valore d'inventario netto per azione				
Classe A	EUR	11,46	11,46	11,09
Classe B	EUR	12,09	12,07	11,65
Numero di azioni				
Classe A		31.602.325,98	23.713.290,45	12.758.073,53
Classe B		3.942.239,45	4.425.067,61	5.221.557,40
EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG				
Valore di inventario	EUR	84.410.430,48	67.691.827,54	53.564.026,13
Valore d'inventario netto per azione				
Classe A	EUR	10,22	10,28	9,57
Classe B	EUR	9,27	9,30	8,62
Numero di azioni				
Classe A		5.923.303,35	5.308.493,06	5.280.737,77
Classe B		2.576.878,21	1.409.262,19	349.122,75

Statistiche (segue)

		30 giugno 2024	31 dicembre 2023	31 dicembre 2022
EUROFUNDLUX - FLOATING RATE				
Valore di inventario	EUR	377.790.693,49	282.626.707,44	269.293.365,16
Valore d'inventario netto per azione				
Classe A	EUR	12,03	11,72	11,17
Classe B	EUR	13,13	12,74	12,06
Classe D	EUR	-	-	9,35
Numero di azioni				
Classe A		30.621.633,52	23.307.261,61	22.336.490,34
Classe B		713.950,81	746.247,27	883.125,27
Classe D		-	-	978.652,65
EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG				
Valore di inventario	EUR	395.580.150,45	333.873.304,44	263.309.739,50
Valore d'inventario netto per azione				
Classe A	EUR	21,20	18,10	15,45
Classe B	EUR	25,89	21,96	18,51
Classe I	EUR	18,46	15,63	13,12
Numero di azioni				
Classe A		15.984.456,01	15.918.493,70	15.054.671,54
Classe B		840.611,09	657.684,82	583.015,21
Classe I		1.889.196,32	1.999.346,85	1.524.063,04
EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG				
Valore di inventario	EUR	79.320.959,50	80.346.072,79	91.849.207,73
Valore d'inventario netto per azione				
Classe A	EUR	13,30	12,08	11,80
Classe B	EUR	16,87	15,02	14,46
Classe D	EUR	8,12	7,48	7,52
Classe Q	EUR	9,27	8,52	8,53
Numero di azioni				
Classe A		3.840.703,08	4.151.440,23	4.995.431,30
Classe B		74.397,89	101.351,10	138.544,21
Classe D		3.189.720,54	3.585.785,91	3.859.953,19
Classe Q		115.485,56	219.695,65	219.695,65
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026				
Valore di inventario	EUR	702.813.220,58	620.826.269,97	550.983.519,70
Valore d'inventario netto per azione				
Classe A	EUR	10,84	10,63	9,80
Classe B	EUR	11,49	11,23	10,25
Classe I	EUR	11,39	11,13	10,21
Numero di azioni				
Classe A		64.638.598,48	58.187.212,65	56.070.898,26
Classe B		4.103,72	3.539,93	3.247,11
Classe I		180.407,72	180.407,72	150.000,00
EUROFUNDLUX - GREEN STRATEGY*				
Valore di inventario	EUR	113.887.901,89	111.678.022,55	113.058.594,11
Valore d'inventario netto per azione				
Classe A	EUR	11,44	10,11	9,36
Classe B	EUR	13,01	11,38	10,43
Classe G	EUR	12,91	11,31	10,37

Statistiche (segue)

		30 giugno 2024	31 dicembre 2023	31 dicembre 2022
EUROFUNDLUX - GREEN STRATEGY (segue)*				
Classe P	EUR	12,19	10,77	9,89
Numero di azioni				
Classe A		7.413.126,42	8.226.207,44	8.686.939,56
Classe B		243.647,37	400.790,89	454.614,33
Classe G		747.617,77	747.617,77	747.617,77
Classe P		1.335.635,91	1.439.673,50	1.946.635,98
* Precedentemente EUROFUNDLUX – CLIMATE CHANGE ESG fino al 1 gennaio 2024.				
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025				
Valore di inventario	EUR	707.292.047,89	676.357.784,23	549.934.456,00
Valore d'inventario netto per azione				
Classe A	EUR	9,34	9,18	8,49
Classe B	EUR	10,11	9,89	9,06
Classe D	EUR	-	-	8,95
Classe I	EUR	10,76	10,53	9,67
Numero di azioni				
Classe A		75.070.955,31	73.045.105,89	45.674.803,50
Classe B		64.907,14	70.328,11	82.075,85
Classe D		-	-	17.813.503,57
Classe I		482.373,46	482.373,46	188.155,22
EUROFUNDLUX - BOND INCOME				
Valore di inventario	EUR	349.813.026,33	329.146.921,27	353.824.509,50
Valore d'inventario netto per azione				
Classe A	EUR	9,41	9,38	8,74
Classe B	EUR	11,20	11,12	10,28
Classe D	EUR	7,97	7,99	7,52
Numero di azioni				
Classe A		10.905.563,21	7.174.223,71	7.918.725,87
Classe B		186.821,02	183.939,62	215.832,87
Classe D		30.744.165,45	32.533.899,51	37.575.167,40
EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND				
Valore di inventario	EUR	31.145.617,48	29.836.715,27	33.595.581,75
Valore d'inventario netto per azione				
Classe B	EUR	9,86	10,16	9,61
Numero di azioni				
Classe B		3.159.404,68	2.937.352,21	3.496.227,18
EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME				
Valore di inventario	EUR	696.030.180,21	729.549.558,64	624.186.071,77
Valore d'inventario netto per azione				
Classe A	EUR	12,35	11,84	11,33
Classe B	EUR	13,31	12,62	11,91
Classe D	EUR	9,39	9,09	8,88
Numero di azioni				
Classe A		39.451.328,39	42.873.815,60	32.527.848,86
Classe B		553.205,51	687.523,67	890.238,40
Classe D		21.460.194,15	23.466.394,40	27.587.732,32

Statistiche (segue)

		30 giugno 2024	31 dicembre 2023	31 dicembre 2022
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024				
Valore di inventario	EUR	247.854.342,34	278.475.013,78	147.079.585,04
Valore d'inventario netto per azione				
Classe A	EUR	10,67	10,54	9,98
Classe B	EUR	11,20	11,03	10,36
Classe I	EUR	10,71	10,55	9,91
Numero di azioni				
Classe A		18.654.424,86	21.902.707,40	10.265.251,91
Classe B		786.884,85	648.812,79	1.143.650,43
Classe I		3.734.187,55	3.832.202,46	3.313.397,02
EUROFUNDLUX - CLEARBRIDGE US EQUITY				
Valore di inventario	EUR	166.355.933,45	133.159.882,01	-
Valore d'inventario netto per azione				
Classe A	EUR	11,80	10,68	-
Classe B	EUR	11,92	10,75	-
Numero di azioni				
Classe A		3.653.258,29	834.096,33	-
Classe B		10.339.765,54	11.562.485,58	-

EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY (nella EUR)

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
Titoli negoziabili quotati nel listino ufficiale di una borsa valori				
Azioni				
Argentina				
440,00	MERCADOLIBRE INC	USD	682.217,70	1,12
			682.217,70	1,12
Bermudee				
3.165,00	CREDICORP LTD	USD	470.022,59	0,77
			470.022,59	0,77
Brasile				
330.600,00	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	580.685,70	0,95
198.700,00	COSAN SA	BRL	462.100,83	0,76
204.400,00	ODONTOPREV S.A.	BRL	392.948,78	0,64
142.500,00	WEG SA	BRL	1.003.588,92	1,65
			2.438.536,23	4,00
Cina				
265.400,00	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	2.270.179,44	3,73
272.500,00	CHINA MERCHANTS BANK-H	HKD	1.156.496,95	1,90
32.640,00	CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	CNY	775.510,99	1,27
201.000,00	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	HKD	863.862,42	1,42
33.000,00	PROYA COSMETICS CO LTD-A	CNY	477.262,13	0,78
204.000,00	SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	HKD	320.948,75	0,53
91.600,00	SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	CNY	603.502,28	0,99
7.700,00	SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	CNY	291.234,02	0,48
13.518,00	TRIP.COM GROUP LTD-ADR	USD	599.425,88	0,98
			7.358.422,86	12,08
Corea del Sud				
2.168,00	LG CHEM LTD	KRW	502.396,48	0,82
2.611,00	NAVER CORP	KRW	290.918,44	0,48
100.213,00	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	5.508.623,49	9,05
1.397,00	SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	339.728,89	0,56
26.630,00	SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	KRW	845.827,36	1,39
21.858,00	SK HYNIX INC	KRW	3.482.334,09	5,72
			10.969.828,75	18,02
Filippine				
317.390,00	ROBINSONS RETAIL HOLDINGS IN	PHP	178.548,00	0,29
			178.548,00	0,29
Hong-Kong				
150.200,00	AIA GROUP LTD	HKD	956.178,94	1,57
			956.178,94	1,57
India				
47.211,00	HDFC BANK LTD-ADR	USD	2.859.015,66	4,69
106.152,00	ICICI BANK LTD-SPON ADR	USD	2.874.784,84	4,73
49.466,00	INFOSYS LTD-SP ADR	USD	860.298,34	1,41
27.572,00	RELIANCE INDS-SPONS GDR 144A	USD	1.891.842,79	3,11
			8.485.941,63	13,94
Indonesia				
1.813.000,00	BANK NEGARA INDONESIA PERSER	IDR	472.732,08	0,78
3.678.500,00	BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	IDR	934.022,65	1,53
2.796.300,00	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	IDR	482.367,66	0,79
			1.889.122,39	3,10
Isole Cayman				
80.700,00	JD.COM INC-CLASS A	HKD	1.017.830,88	1,67
119.400,00	MEITUAN-CLASS B	HKD	1.622.984,69	2,67
442.000,00	MINIH GROUP LTD	HKD	646.775,14	1,06
676.000,00	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	HKD	315.181,66	0,52
			3.602.772,37	5,92
Lussemburgo				
5.975,00	GLOBANT SA	USD	1.001.002,15	1,64
			1.001.002,15	1,64
Messico				
139.300,00	GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	MXN	1.010.437,72	1,66
245.900,00	ORBITA ADVANCE CORP SAB DE CV	MXN	325.429,80	0,53
279.600,00	WALMART DE MEXICO SAB DE CV	MXN	881.962,02	1,45
			2.217.829,54	3,64
Regno Unito				
49.928,00	ANTOFAGASTA PLC	GBP	1.233.976,55	2,03
			1.233.976,55	2,03
Stati Uniti d'America				
1.763,00	EPAM SYSTEMS INC	USD	304.657,33	0,50
			304.657,33	0,50
Sudafrica				
7.343,00	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	ZAR	940.772,70	1,54

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
14.466,00	NASPERS LTD-N SHS	ZAR	2.600.844,44	4,28
			3.541.617,14	5,82
Taiwan				
91.000,00	DELTA ELECTRONICS INC	TWD	1.008.407,82	1,66
96.000,00	QUANTA COMPUTER INC	TWD	839.491,66	1,37
211.000,00	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TWD	5.807.630,83	9,54
			7.655.530,31	12,57
			52.986.204,48	87,01
Titoli negoziabili scambiati in un altro mercato regolamentato				
Azioni				
Taiwan				
52.000,00	GLOBALWAFERS CO LTD	TWD	802.104,46	1,31
			802.104,46	1,31
			802.104,46	1,31
Fondi				
Fondi di investimento				
Irlanda				
491.985,00	ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF	USD	4.587.787,69	7,53
242.603,00	ISHARES MSCI SAUDI CAPD USDA	USD	1.397.934,11	2,30
			5.985.721,80	9,83
			5.985.721,80	9,83
Totale Totale portafoglio			59.774.030,74	98,15

Riepilogo del patrimonio netto

		% NAV
Totale Totale portafoglio	59.774.030,74	98,15
Liquidità presso banche	959.571,91	1,58
Altre attività e passività	166.420,14	0,27
Totale patrimonio netto	60.900.022,79	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
Corea del Sud	18,35	18,02
India	14,20	13,94
Taiwan	14,15	13,88
Cina	12,31	12,08
Irlanda	10,01	9,83
Isole Cayman	6,03	5,92
Sudafrica	5,93	5,82
Brasile	4,08	4,00
Messico	3,71	3,64
Indonesia	3,16	3,10
Regno Unito	2,06	2,03
Altri	6,01	5,89
	100,00	98,15

Allocazione per settore	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Industria elettrica ed elettronica	28,80	28,27
Banche	17,77	17,45
Internet	15,20	14,93
Fondi di investimento	10,01	9,83
Forniture commerciali e per uffici	5,03	4,92
Componentistica e ricambi auto	4,63	4,54
Energia	4,47	4,39
Assicurazioni	3,70	3,63
Servizi finanziari	2,55	2,49
Metalli	2,06	2,03
Altri	5,78	5,67
	100,00	98,15

Dieci partecipazioni principali

Dieci partecipazioni principali	Settore	Valore di mercato EUR	% del patrimoni o netto
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Industria elettrica ed elettronica	5.807.630,83	9,54
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Industria elettrica ed elettronica	5.508.623,49	9,05
ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF	Fondi di investimento	4.587.787,69	7,53
SK HYNIX INC	Industria elettrica ed elettronica	3.482.334,09	5,72
ICICI BANK LTD-SPON ADR	Banche	2.874.784,84	4,73
HDFC BANK LTD-ADR	Banche	2.859.015,66	4,69
NASPERS LTD-N SHS	Internet	2.600.844,44	4,28
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Internet	2.270.179,44	3,73
RELIANCE INDS-SPONS GDR 144A	Energia	1.891.842,79	3,11
MEITUAN-CLASS B	Internet	1.622.984,69	2,67

EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG (nella EUR)

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

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	1.734.000,00	1,17
40.000,00	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	1.768.000,00	1,19
			3.502.000,00	2,36
Danimarca				
60.000,00	NOVO NORDISK A/S-B	DKK	8.065.861,28	5,43
100.000,00	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	2.233.142,49	1,50
			10.299.003,77	6,93
Finlandia				
150.000,00	NORDEA BANK ABP	SEK	1.661.824,90	1,11
			1.661.824,90	1,11
Francia				
200.000,00	AXA SA	EUR	6.074.000,00	4,09
30.000,00	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	2.196.000,00	1,48
50.000,00	DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	1.748.000,00	1,18
30.000,00	EDENRED	EUR	1.209.600,00	0,80
10.000,00	LOREAL	EUR	4.228.500,00	2,85
50.000,00	MICHELIN (CGDE)	EUR	1.808.500,00	1,22
35.000,00	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	7.920.500,00	5,33
50.000,00	VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	1.405.500,00	0,95
			26.590.600,00	17,90
Germania				
20.000,00	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	3.878.000,00	2,61
10.000,00	MERCK KGAA	EUR	1.555.500,00	1,05
20.000,00	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	1.102.800,00	0,74
			6.536.300,00	4,40
i Paesi Bassi				
25.000,00	HEINEKEN NV	EUR	2.289.500,00	1,54
200.000,00	ING GROEP NV	EUR	3.188.800,00	2,15
			5.478.300,00	3,69
Irlanda				
70.000,00	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	2.904.300,00	1,95
			2.904.300,00	1,95
Italia				
100.000,00	ERG SPA	EUR	2.376.000,00	1,60
100.000,00	FINECOBANK SPA	EUR	1.413.000,00	0,95
250.000,00	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	EUR	2.451.250,00	1,66
30.000,00	MONCLER SPA	EUR	1.715.400,00	1,15
			7.955.650,00	5,36
Norvegia				
100.000,00	EQUINOR ASA	NOK	2.647.729,27	1,78
150.000,00	MOWI ASA	NOK	2.340.215,68	1,58
300.000,00	NORSK HYDRO ASA	NOK	1.736.454,50	1,17
			6.724.399,45	4,53
Regno Unito				
50.000,00	ASTRAZENECA PLC	GBP	7.278.738,86	4,91
20.000,00	CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	949.400,72	0,64
800.000,00	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	6.511.660,86	4,38
250.000,00	NATIONAL GRID PLC	GBP	2.596.091,40	1,75
100.000,00	RELX PLC	GBP	4.314.813,72	2,90
300.000,00	RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	1.652.594,91	1,11
100.000,00	UNILEVER PLC	GBP	5.168.565,86	3,48
			28.471.866,33	19,17
Svezia				
200.000,00	ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	3.497.513,09	2,36
150.000,00	SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	SEK	2.050.706,46	1,38
			5.548.219,55	3,74
Svizzera				
150.000,00	ABB LTD-REG	CHF	7.773.961,91	5,24
20.000,00	NOVARTIS AG-REG	CHF	1.986.679,16	1,34
10.000,00	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	4.996.357,58	3,36
			14.756.998,65	9,94
			120.429.462,65	81,08
Obbligazioni e altri titoli di debito				
Danimarca				
30.000.000,00	DENMARK - BULLET 0% 21-15/11/2024*	DKK	3.971.587,94	2,67
			3.971.587,94	2,67
Lussemburgo				
4.000.000,00	EUROPEAN INVT BK 1.625% 14-04/02/2025	CHF	4.169.549,38	2,81
			4.169.549,38	2,81

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
Regno Unito				
4.000.000,00	UK TREASURY 2.75% 14-07/09/2024	GBP	4.703.973,55	3,17
			4.703.973,55	3,17
			12.845.110,87	8,65
Strumenti del mercato monetario				
Italia				
3.000.000,00	ITALY BOTS 0% 24-14/02/2025*	EUR	2.933.250,30	1,97
5.000.000,00	ITALY BOTS 0% 24-30/09/2024*	EUR	4.954.854,00	3,34
			7.888.104,30	5,31
			7.888.104,30	5,31
Totale Totale portafoglio			141.162.677,82	95,04

*Vedere Nota 11.

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG (nella EUR)

Strumenti finanziari derivati al 30 giugno 2024

Quantità	Denominazione	Valuta	Impegni in EUR	Controparte	Valore di mercato nella EUR
Opzioni					
Plain Vanilla Equity Option					
(1.500,00)	CALL ABB LTD-REG 20/09/2024 50	CHF	7.775.297,23	BNP Paribas Derivatives Paris	(299.719,01)
200,00	CALL ASML HOLDING NV 20/09/2024 940	EUR	19.284.000,00	BNP Paribas Derivatives Paris	1.513.000,00
(2.000,00)	CALL AXA SA 20/09/2024 35	EUR	6.108.000,00	BNP Paribas Derivatives Paris	(32.000,00)
2.000,00	CALL DEUTSCHE TELEKOM AG-REG 20/09/2024	EUR	4.696.000,00	BNP Paribas Derivatives Paris	198.000,00
150,00	CALL LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI 20/09/2024	EUR	10.704.000,00	BNP Paribas Derivatives Paris	349.050,00
800,00	CALL NOVARTIS AG-REG 20/09/2024 92	CHF	7.988.785,63	BNP Paribas Derivatives Paris	437.922,78
500,00	CALL NOVO NORDISK A/S-B 20/09/2024 940	DKK	6.742.251,04	BNP Paribas Derivatives Paris	641.047,99
(350,00)	CALL SCHNEIDER ELECTRIC SE 20/09/2024 24	EUR	7.850.500,00	BNP Paribas Derivatives Paris	(228.200,00)
800,00	CALL TOTALENERGIES SE 20/12/2024 68	EUR	4.986.400,00	BNP Paribas Derivatives Paris	128.800,00
(200,00)	PUT ASML HOLDING NV 20/09/2024 700	EUR	19.284.000,00	BNP Paribas Derivatives Paris	(84.200,00)
(2.000,00)	PUT DEUTSCHE TELEKOM AG-REG 20/09/2024 2	EUR	4.696.000,00	BNP Paribas Derivatives Paris	(12.000,00)
(150,00)	PUT LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI 20/12/2024	EUR	10.704.000,00	BNP Paribas Derivatives Paris	(338.400,00)
(800,00)	PUT TOTALENERGIES SE 20/12/2024 56	EUR	4.986.400,00	BNP Paribas Derivatives Paris	(115.200,00)
					2.158.101,76
Totale Opzioni					2.158.101,76
Per il Opzioni divulgato nella tabella sopra, non ci sono garanzie reali (per la controparte BNP Paribas Derivatives Paris).					
Totale strumenti finanziari derivati					2.158.101,76

Riepilogo del patrimonio netto

		% NAV
Totale Totale portafoglio	141.162.677,82	95,04
Totale strumenti finanziari derivati	2.158.101,76	1,45
Liquidità presso banche	7.760.334,74	5,22
Altre attività e passività	(2.547.197,00)	(1,71)
Totale patrimonio netto	148.533.917,32	100,00

EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG (nella EUR)

Scomposizione del portafoglio per settore e per paese

Allocazione per paese	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Regno Unito	23,51	22,34
Francia	18,84	17,90
Italia	11,22	10,67
Svizzera	10,45	9,94
Danimarca	10,11	9,60
Norvegia	4,76	4,53
Germania	4,63	4,40
Svezia	3,93	3,74
i Paesi Bassi	3,88	3,69
Lussemburgo	2,95	2,81
Austria	2,48	2,36
Irlanda	2,06	1,95
Finlandia	1,18	1,11
	100,00	95,04

Allocazione per settore	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Cosmetica	20,82	19,80
Titoli di stato	11,73	11,15
Industria elettrica ed elettronica	11,12	10,57
Banche	10,30	9,78
Energia	7,98	7,58
Assicurazioni	7,84	7,45
Servizi diversi	5,08	4,81
Componentistica e ricambi auto	4,99	4,75
Materiali da costruzione	4,74	4,52
Servizi per l'industria alimentare	3,28	3,12
Organizzazione sovranazionale	2,95	2,81
Servizi finanziari	2,75	2,61
Carburante, Petrolio, Gas	2,06	1,95
Altri	4,36	4,14
	100,00	95,04

Dieci partecipazioni principali

Dieci partecipazioni principali	Settore	Valore di mercato EUR	% del patrimoni o netto
NOVO NORDISK A/S-B	Cosmetica	8.065.861,28	5,43
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industria elettrica ed elettronica	7.920.500,00	5,33
ABB LTD-REG	Industria elettrica ed elettronica	7.773.961,91	5,24
ASTRAZENECA PLC	Cosmetica	7.278.738,86	4,91
HSBC HOLDINGS PLC	Banche	6.511.660,86	4,38
AXA SA	Assicurazioni	6.074.000,00	4,09
UNILEVER PLC	Cosmetica	5.168.565,86	3,48
ZURICH INSURANCE GROUP AG	Assicurazioni	4.996.357,58	3,36
ITALY BOTS 0% 24-30/09/2024*	Titoli di stato	4.954.854,00	3,34
UK TREASURY 2.75% 14-07/09/2024	Titoli di stato	4.703.973,55	3,17

*Vedere Nota 11.

EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE (nella EUR)

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

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				
Azioni					Italia				
Corea del Sud					1.500.120,00 ITALY BTPS I/L 0.35% 16-24/10/2024*				
900,00	SAMSUNG ELECTR-GDR REG S	USD	1.235.063,48	1,76			EUR	1.492.274,37	2,13
			1.235.063,48	1,76				1.492.274,37	2,13
Germania					Totale Totale portafoglio				
4.800,00	ADIDAS AG	EUR	1.068.480,00	1,52				66.544.582,26	94,82
22.000,00	AIXTRON SE	EUR	398.860,00	0,57	*Vedere Nota 11.				
108.500,00	COMMERZBANK AG	EUR	1.533.105,00	2,18					
12.500,00	CTS EVENTIM AG + CO KGAA	EUR	995.625,00	1,42					
			3.996.070,00	5,69					
i Paesi Bassi									
600,00	ADYEN NV	EUR	674.880,00	0,96					
1.750,00	ASML HOLDING NV	EUR	1.680.000,00	2,39					
21.800,00	ASR NEDERLAND NV	EUR	965.086,00	1,38					
2.470,00	FERRARI NV	EUR	946.998,00	1,35					
			4.266.964,00	6,08					
Italia									
78.000,00	BFF BANK SPA	EUR	686.790,00	0,98					
126.500,00	DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	EUR	1.133.440,00	1,62					
97.000,00	LOTTOMATICA GROUP SPA	EUR	1.088.340,00	1,55					
25.500,00	PRYSMIAN SPA	EUR	1.484.100,00	2,11					
			4.392.670,00	6,26					
Lussemburgo									
68.000,00	TENARIS SA	EUR	953.360,00	1,36					
			953.360,00	1,36					
Norvegia									
50.000,00	MOWI ASA	NOK	780.071,89	1,11					
			780.071,89	1,11					
Stati Uniti d'America									
1.800,00	ADOBE INC	USD	918.752,80	1,31					
5.900,00	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	720.425,69	1,03					
7.700,00	AMAZON.COM INC	USD	1.422.185,40	2,03					
8.600,00	APPLIED MATERIALS INC	USD	1.866.839,06	2,66					
68.000,00	AT&T INC	USD	1.190.253,92	1,70					
40.000,00	BLOOM ENERGY CORP- A	USD	486.930,55	0,69					
1.280,00	BROADCOM INC	USD	1.895.934,28	2,70					
13.000,00	COCA-COLA CO/THE	USD	775.606,80	1,11					
1.870,00	DOMINOS PIZZA INC	USD	900.766,71	1,28					
4.500,00	ECOLAB INC	USD	1.006.324,68	1,43					
5.200,00	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	USD	538.155,34	0,77					
3.050,00	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	1.269.770,35	1,81					
900,00	INTUIT INC	USD	547.326,36	0,78					
7.900,00	M & T BANK CORP	USD	1.088.904,97	1,55					
2.340,00	MASTERCARD INC - A	USD	967.172,33	1,38					
16.650,00	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	2.055.292,66	2,93					
3.170,00	MICROSOFT CORP	USD	1.340.118,09	1,91					
8.500,00	NVIDIA CORP	USD	983.863,89	1,40					
1.150,00	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	522.223,67	0,74					
3.300,00	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	821.272,40	1,17					
			21.318.119,95	30,38					
Svizzera									
7.000,00	SWISS RE AG	CHF	814.080,55	1,16					
34.000,00	UBS GROUP AG-REG	CHF	933.062,75	1,33					
			1.747.143,30	2,49					
			38.689.462,62	55,13					
Strumenti del mercato monetario									
Italia									
3.000.000,00	ITALY BOTS 0% 23-12/07/2024*	EUR	2.996.786,10	4,27					
5.300.000,00	ITALY BOTS 0% 23-13/09/2024*	EUR	5.262.454,27	7,50					
8.000.000,00	ITALY BOTS 0% 23-13/12/2024*	EUR	7.868.597,60	11,21					
3.000.000,00	ITALY BOTS 0% 24-14/01/2025*	EUR	2.942.804,70	4,19					
3.000.000,00	ITALY BOTS 0% 24-14/03/2025*	EUR	2.926.122,60	4,17					
4.500.000,00	ITALY BOTS 0% 24-14/05/2025*	EUR	4.366.080,00	6,22					
			26.362.845,27	37,56					
			26.362.845,27	37,56					

Le note allegato costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE (nella EUR)

Strumenti finanziari derivati al 30 giugno 2024

Acquisto	Vendita	Scadenza	Impegni in EUR	Controparte	Plusvalenza / (minusvalenza) non realizzata nella EUR
Contratti a termine su valute					
462.083,72 EUR	500.000,00 USD	07/08/24	466.526,71	BNP Paribas	(3.798,65)
					(3.798,65)

Totale Contratti a termine su valute (3.798,65)

Per il Contratti a termine su valute divulgato nella tabella sopra, non ci sono garanzie reali (per la controparte BNP Paribas).

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

Contratti per differenza

23.000,00	ACCOR SA	Acquisto	EUR	885.500,00	Morgan Stanley London CFD	27.830,00
37.000,00	ANGLO AMERICAN PLC	Acquisto	GBP	1.086.521,79	Morgan Stanley London CFD	39.382,54
48.000,00	ARCELORMITTAL	Vendita	EUR	1.019.280,00	Morgan Stanley London CFD	29.235,90
35.000,00	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	Acquisto	GBP	1.019.844,31	Morgan Stanley London CFD	(10.385,31)
28.200,00	AXA	Acquisto	EUR	856.434,00	Morgan Stanley London CFD	10.130,00
22.000,00	CAMPBELL SOUP CO	Vendita	USD	924.236,06	Morgan Stanley London CFD	(2.361,83)
5.800,00	CAP GEMINI SA	Vendita	EUR	1.077.060,00	Morgan Stanley London CFD	(29.725,00)
5.900,00	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	Acquisto	CHF	859.223,30	Morgan Stanley London CFD	(767,51)
7.100,00	CLOROX COMPANY	Vendita	USD	905.096,80	Morgan Stanley London CFD	8.848,49
8.000,00	COINTREAU REMY	Acquisto	EUR	619.600,00	Morgan Stanley London CFD	(15.200,00)
26.100,00	DIAGEO PLC	Vendita	GBP	769.670,64	Morgan Stanley London CFD	23.192,12
7.050,00	EADS NV	Acquisto	EUR	922.492,50	Morgan Stanley London CFD	(95.745,70)
185.000,00	ERICSSON LM TELEFON SIE B	Vendita	SEK	1.066.969,16	Morgan Stanley London CFD	(57.000,74)
5.100,00	ESSILOR INTERNATIONAL	Vendita	EUR	1.035.555,00	Morgan Stanley London CFD	16.065,00
235.000,00	HALEON PLC	Vendita	GBP	906.212,77	Morgan Stanley London CFD	(11.238,71)
62.000,00	HEXAGON AB-B SHS	Vendita	SEK	644.854,63	Morgan Stanley London CFD	(10.097,28)
4.800,00	IBM CORP	Vendita	USD	765.379,99	Morgan Stanley London CFD	(6.250,94)
84.000,00	INFORMA SHS	Acquisto	GBP	853.325,47	Morgan Stanley London CFD	18.151,98
35.500,00	INTEL CORP	Vendita	USD	1.013.907,16	Morgan Stanley London CFD	12.261,95
47.500,00	INTERMEDIATE CAPITAL GROUP	Acquisto	GBP	1.234.210,06	Morgan Stanley London CFD	(17.387,96)
8.900,00	KIMBERLY-CLARK CORP	Vendita	USD	1.156.937,72	Morgan Stanley London CFD	9.388,53
35.000,00	KLEPIERRE	Vendita	EUR	879.550,00	Morgan Stanley London CFD	16.450,00
8.000,00	LEGRAND SA	Acquisto	EUR	754.800,00	Morgan Stanley London CFD	12.400,00
10.000,00	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	Acquisto	GBP	1.119.183,82	Morgan Stanley London CFD	856,59
62.000,00	MATTEL INC	Vendita	USD	943.233,03	Morgan Stanley London CFD	51.222,93
5.500,00	MERCK KGAA	Vendita	EUR	855.525,00	Morgan Stanley London CFD	86.350,00
240.000,00	NOKIA AB	Vendita	EUR	839.340,00	Morgan Stanley London CFD	(19.140,00)
39.000,00	POSTE ITALIANE SPA	Vendita	EUR	468.585,00	Morgan Stanley London CFD	13.650,00
21.500,00	RANDSTAD HLDG PROV. DIVISION	Vendita	EUR	906.225,00	Morgan Stanley London CFD	71.165,00
16.000,00	RENAULT -REGIE NAT DES USINES	Acquisto	EUR	765.440,00	Morgan Stanley London CFD	(21.760,00)
52.000,00	RYANAIR HOLDINGS PLC	Acquisto	EUR	855.140,00	Morgan Stanley London CFD	(18.720,00)
5.050,00	SALESFORCE.COM INC	Vendita	USD	1.192.092,14	Morgan Stanley London CFD	(106.143,34)
8.000,00	SANOFI-AVENTIS SA	Vendita	EUR	719.520,00	Morgan Stanley London CFD	(17.360,00)
4.200,00	SCHNEIDER ELECTRIC SA	Acquisto	EUR	942.060,00	Morgan Stanley London CFD	13.755,00

Quantità	Denominazione	Acquisto/ Vendita	Valuta	Impegno nella EUR	Controparte	Plusvalenza / (minusvalenza) non realizzata nella EUR
62.000,00	SECURITAS AB SIE B	Vendita	SEK	571.383,26	Morgan Stanley London CFD	-
12.500,00	SGS SA-REG	Vendita	CHF	1.042.131,77	Morgan Stanley London CFD	17.301,49
15.500,00	SIEMENS HEALTHINEERS AG	Vendita	EUR	853.120,00	Morgan Stanley London CFD	(39.060,00)
240.000,00	SNAM RETE GAS	Vendita	EUR	997.800,00	Morgan Stanley London CFD	17.880,00
46.500,00	STE GENERALE -A-	Acquisto	EUR	1.030.556,25	Morgan Stanley London CFD	(11.508,75)
131.000,00	SVENSKA HANDELSBANKEN AB A	Vendita	SEK	1.154.358,15	Morgan Stanley London CFD	(634,29)
6.650,00	TESLA MOTORS INC	Vendita	USD	1.225.076,74	Morgan Stanley London CFD	(62.079,90)
18.198,00	TIETOENATOR CORPORATION	Vendita	EUR	332.113,50	Morgan Stanley London CFD	(8.189,10)
8.000,00	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	Vendita	USD	1.014.303,71	Morgan Stanley London CFD	(261,39)
31.000,00	VEOLIA ENVIRONNEMENT	Acquisto	EUR	870.945,00	Morgan Stanley London CFD	12.245,00
2.400,00	ZURICH FINANCIAL SERVICES	Vendita	CHF	1.196.324,18	Morgan Stanley London CFD	(11.114,59)
						(64.369,82)

Totale Contract for Difference (64.369,82)

Per il Contratti per differenza divulgato nella tabella sopra, non ci sono garanzie reali (per la controparte Morgan Stanley London CFD).

Totale strumenti finanziari derivati (68.168,47)

Riepilogo del patrimonio netto

		% NAV
Totale Totale portafoglio	66.544.582,26	94,82
Totale strumenti finanziari derivati	(68.168,47)	(0,10)
Liquidità presso banche	3.830.878,68	5,46
Altre attività e passività	(126.693,01)	(0,18)
Totale patrimonio netto	70.180.599,46	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	48,46	45,95
Stati Uniti d'America	32,04	30,38
i Paesi Bassi	6,41	6,08
Germania	6,01	5,69
Svizzera	2,63	2,49
Altri	4,45	4,23
	100,00	94,82

Allocazione per settore	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Titoli di stato	41,87	39,69
Industria elettrica ed elettronica	15,20	14,41
Banche	7,25	6,87
Informatica - software	4,22	4,00
Servizi per l'industria alimentare	4,04	3,84
Servizi finanziari	3,72	3,53
Macchinari diversi	3,66	3,47
Private Equity	3,13	2,97
Assicurazioni	2,67	2,54
Cosmetica	2,68	2,54
Componentistica e ricambi auto	2,15	2,04
Internet	2,14	2,03
Altri	7,27	6,89
	100,00	94,82

Dieci partecipazioni principali

Dieci partecipazioni principali	Settore	Valore di mercato EUR	% del patrimoni o netto
ITALY BOTS 0% 23-13/12/2024*	Titoli di stato	7.868.597,60	11,21
ITALY BOTS 0% 23-13/09/2024*	Titoli di stato	5.262.454,27	7,50
ITALY BOTS 0% 24-14/05/2025*	Titoli di stato	4.366.080,00	6,22
ITALY BOTS 0% 23-12/07/2024*	Titoli di stato	2.996.786,10	4,27
ITALY BOTS 0% 24-14/01/2025*	Titoli di stato	2.942.804,70	4,19
ITALY BOTS 0% 24-14/03/2025*	Titoli di stato	2.926.122,60	4,17
MICRON TECHNOLOGY INC	Industria elettrica ed elettronica	2.055.292,66	2,93
BROADCOM INC	Industria elettrica ed elettronica	1.895.934,28	2,70
APPLIED MATERIALS INC	Industria elettrica ed elettronica	1.866.839,06	2,66
ASML HOLDING NV	Industria elettrica ed elettronica	1.680.000,00	2,39

*Vedere Nota 11.

EUROFUNDLUX - EURO SHORT TERM GOVERNMENT BOND (nella EUR)

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

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				
Belgio				
5.000.000,00	BELGIAN 0.8% 15-22/06/2025*	EUR	4.879.200,00	1,19
2.000.000,00	BELGIAN 0324 4.5% 11-28/03/2026*	EUR	2.048.900,00	0,50
12.100.000,00	EUROPEAN UNION 2.75% 23-05/10/2026*	EUR	12.019.293,00	2,93
30.000.000,00	EUROPEAN UNION 2% 22-04/10/2027*	EUR	29.132.700,00	7,11
			48.080.093,00	11,73
Finlandia				
2.000.000,00	FINNISH GOVT 0.5% 16-15/04/2026*	EUR	1.911.180,00	0,47
			1.911.180,00	0,47
Francia				
500.000,00	CAISSE DES DEPOT 0.01% 20-15/09/2025	EUR	479.180,00	0,11
2.387.480,00	FRANCE O.A.T. 0.1% 20-01/03/2026*	EUR	2.334.477,94	0,57
18.000.000,00	FRANCE O.A.T. 0.25% 16-25/11/2026*	EUR	16.842.240,00	4,11
22.000.000,00	FRANCE O.A.T. 0.5% 15-25/05/2025*	EUR	21.442.300,00	5,23
12.000.000,00	FRANCE O.A.T. 1% 15-25/11/2025*	EUR	11.637.720,00	2,84
45.000.000,00	FRANCE O.A.T. 3.5% 10-25/04/2026*	EUR	45.288.450,00	11,05
			98.024.367,94	23,91
Germania				
54.000.000,00	BUNDESSCHATZANW 2.8% 23-12/06/2025*	EUR	53.784.000,00	13,12
15.000.000,00	BUNDESSCHATZANW 3.1% 23-18/09/2025*	EUR	15.003.000,00	3,66
1.000.000,00	DEUTSCHLAND REP 0.25% 17-15/02/2027*	EUR	941.350,00	0,23
3.000.000,00	KFW 2.875% 23-29/05/2026	EUR	2.987.850,00	0,73
			72.716.200,00	17,74
i Paesi Bassi				
10.000.000,00	NETHERLANDS GOVT 0.25% 15-15/07/2025*	EUR	9.704.200,00	2,37
3.000.000,00	NETHERLANDS GOVT 0.5% 16-15/07/2026*	EUR	2.864.010,00	0,70
			12.568.210,00	3,07
Irlanda				
6.000.000,00	IRISH GOVT 5.4% 09-13/03/2025*	EUR	6.074.100,00	1,48
			6.074.100,00	1,48
Italia				
10.000.000,00	ITALY BTPS 0.5% 20-01/02/2026*	EUR	9.552.800,00	2,33
2.389.520,00	ITALY BTPS 0.65% 20-15/05/2026*	EUR	2.333.127,33	0,57
32.000.000,00	ITALY BTPS 0% 21-01/08/2026*	EUR	29.846.720,00	7,28
16.000.000,00	ITALY BTPS 2.95% 24-15/02/2027*	EUR	15.824.800,00	3,86
5.000.000,00	ITALY BTPS 3.6% 23-29/09/2025*	EUR	5.005.800,00	1,22
20.000.000,00	ITALY BTPS 3.8% 23-15/04/2026*	EUR	20.130.400,00	4,91
			82.693.647,33	20,17
Lettonia				
1.000.000,00	REP OF LATVIA 3.875% 22-25/03/2027*	EUR	1.007.910,00	0,25
			1.007.910,00	0,25
Lussemburgo				
500.000,00	EFSF 2.375% 22-11/04/2028*	EUR	489.735,00	0,12
			489.735,00	0,12
Slovacchia				
2.500.000,00	SLOVAKIA GOVT 4.35% 10-14/10/2025*	EUR	2.517.650,00	0,61
			2.517.650,00	0,61
Slovenia				
7.000.000,00	REP OF SLOVENIA 0% 22-13/02/2026*	EUR	6.651.540,00	1,62
2.000.000,00	REP OF SLOVENIA 1.25% 17-22/03/2027*	EUR	1.908.800,00	0,47
5.000.000,00	REP OF SLOVENIA 5.125% 11-30/03/2026*	EUR	5.163.950,00	1,26
			13.724.290,00	3,35
Spagna				
16.000.000,00	SPANISH GOVT 0% 21-31/01/2027*	EUR	14.792.960,00	3,61
40.000.000,00	SPANISH GOVT 1.3% 16-31/10/2026*	EUR	38.438.000,00	9,38
12.000.000,00	SPANISH GOVT 2.8% 23-31/05/2026*	EUR	11.922.840,00	2,91
2.000.000,00	SPANISH GOVT 4.65% 10-30/07/2025*	EUR	2.025.820,00	0,49
			67.179.620,00	16,39
Svezia				
50.000,00	VOLVO TREAS AB 2.625% 22-20/02/2026	EUR	49.194,00	0,00
			49.194,00	0,00
			407.036.197,27	99,29
Totale Totale portafoglio			407.036.197,27	99,29

*Vedere Nota 11.

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

EUROFUNDLUX - EURO SHORT TERM GOVERNMENT BOND (nella EUR)

Strumenti finanziari derivati al 30 giugno 2024

Quantità	Denominazione	Valuta	Impegni in EUR	Controparte	Plusvalenza /(minusvalenza) non realizzata nella EUR
coneratti a termine					
obbligazione a termine					
175,00	EURO-SCHATZ FUTURE 06/09/2024	EUR	18.497.500,00	BNP Paribas Derivatives Paris	93.625,00
					93.625,00
Totale Future					93.625,00

Per il coneratti a termine divulgato nella tabella sopra, non ci sono garanzie reali (per la controparte BNP Paribas Derivatives Paris).

Totale strumenti finanziari derivati **93.625,00**

Riepilogo del patrimonio netto

		% NAV
Totale Totale portafoglio	407.036.197,27	99,29
Totale strumenti finanziari derivati	93.625,00	0,02
Liquidità presso banche	1.852.258,74	0,45
Altre attività e passività	956.053,35	0,24
Totale patrimonio netto	409.938.134,36	100,00

EUROFUNDLUX - EURO SHORT TERM GOVERNMENT BOND (nella EUR)

Scomposizione del portafoglio per settore e per paese

Allocazione per paese	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Francia	24,09	23,91
Italia	20,32	20,17
Germania	17,86	17,74
Spagna	16,50	16,39
Belgio	11,81	11,73
Slovenia	3,37	3,35
i Paesi Bassi	3,09	3,07
Altri	2,96	2,93
	100,00	99,29

Allocazione per settore	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Titoli di stato	99,14	98,45
Altri	0,86	0,84
	100,00	99,29

Dieci partecipazioni principali

Dieci partecipazioni principali	Settore	Valore di mercato EUR	% del patrimoni o netto
BUNDESSCHATZANW 2.8% 23-12/06/2025*	Titoli di stato	53.784.000,00	13,12
FRANCE O.A.T. 3.5% 10-25/04/2026*	Titoli di stato	45.288.450,00	11,05
SPANISH GOVT 1.3% 16-31/10/2026*	Titoli di stato	38.438.000,00	9,38
ITALY BTPS 0% 21-01/08/2026*	Titoli di stato	29.846.720,00	7,28
EUROPEAN UNION 2% 22-04/10/2027*	Titoli di stato	29.132.700,00	7,11
FRANCE O.A.T. 0.5% 15-25/05/2025*	Titoli di stato	21.442.300,00	5,23
ITALY BTPS 3.8% 23-15/04/2026*	Titoli di stato	20.130.400,00	4,91
FRANCE O.A.T. 0.25% 16-25/11/2026*	Titoli di stato	16.842.240,00	4,11
ITALY BTPS 2.95% 24-15/02/2027*	Titoli di stato	15.824.800,00	3,86
BUNDESSCHATZANW 3.1% 23-18/09/2025*	Titoli di stato	15.003.000,00	3,66

*Vedere Nota 11.

EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG (nella EUR)

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

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									
200.000,00	ERSTE GROUP 21-15/11/2032 FRN	EUR	178.666,00	0,20	400.000,00	ENGIE 3.875% 23-06/12/2033	EUR	400.156,00	0,47
200.000,00	RAIFFEISEN BK IN 24-21/08/2029 FRN	EUR	199.166,00	0,24	200.000,00	ENGIE 4.25% 23-06/09/2034	EUR	204.474,00	0,24
500.000,00	RAIFFEISEN BK IN 24-31/05/2030 FRN	EUR	505.220,00	0,60	100.000,00	FONCIERE REGIONS 1.875% 16-20/05/2026	EUR	96.321,00	0,11
200.000,00	VERBUND AG 3.25% 24-17/05/2031	EUR	200.002,00	0,24	200.000,00	HOLDING DINFRA 4.25% 23-18/03/2030	EUR	201.932,00	0,24
			1.083.054,00	1,28	200.000,00	JCDECAUX SA 1.625% 22-07/02/2030	EUR	176.016,00	0,21
Belgio									
500.000,00	AB INBEV SA/NV 3.45% 24-22/09/2031	EUR	498.775,00	0,59	100.000,00	KERING 3.25% 23-27/02/2029	EUR	99.079,00	0,12
100.000,00	BELFIUS BANK SA 3.75% 24-22/01/2029	EUR	99.923,00	0,12	300.000,00	LA BANQUE POSTAL 22-09/02/2028 FRN	EUR	277.017,00	0,33
400.000,00	BELFIUS BANK SA 3.875% 23-12/06/2028	EUR	405.792,00	0,48	300.000,00	LA POSTE SA 2.625% 22-14/09/2028	EUR	290.391,00	0,34
200.000,00	KBC GROUP NV 18-31/12/2049 FRN	EUR	193.664,00	0,23	300.000,00	LEGRAND SA 3.5% 23-29/05/2029	EUR	301.890,00	0,36
500.000,00	KBC GROUP NV 23-28/11/2029 FRN	EUR	508.970,00	0,60	100.000,00	LEGRAND SA 3.5% 24-26/06/2034	EUR	99.671,00	0,12
100.000,00	KBC GROUP NV 24-17/04/2035 FRN	EUR	100.860,00	0,12	300.000,00	LVMH MOET HENNES 3.375% 23-21/10/2025	EUR	299.358,00	0,35
200.000,00	VGP NV 1.625% 22-17/01/2027	EUR	184.586,00	0,22	500.000,00	LVMH MOET HENNES 3.5% 24-05/10/2034	EUR	501.755,00	0,60
			1.992.570,00	2,36	200.000,00	MERCIALYS 2.5% 22-28/02/2029	EUR	184.604,00	0,22
Danimarca									
200.000,00	CARLSBERG BREW 4.25% 23-05/10/2033	EUR	207.220,00	0,25	300.000,00	ORANGE 0.125% 20-16/09/2029	EUR	253.986,00	0,30
200.000,00	NOVO NORDISK A/S 3.125% 24-21/01/2029	EUR	199.406,00	0,24	200.000,00	ORANGE 19-31/12/2059 FRN	EUR	185.846,00	0,22
200.000,00	ORSTED A/S 2.25% 22-14/06/2028	EUR	190.696,00	0,23	200.000,00	PERNOD RICARD SA 3.75% 23-15/09/2027	EUR	201.822,00	0,24
200.000,00	ORSTED A/S 22-08/12/3022 FRN	EUR	202.406,00	0,24	200.000,00	PSA BANQUE FRANC 3.875% 23-19/01/2026	EUR	200.302,00	0,24
110.000,00	ORSTED A/S 3.625% 23-01/03/2026	EUR	110.103,40	0,12	200.000,00	RCI BANQUE 3.75% 24-04/10/2027	EUR	199.326,00	0,24
200.000,00	ORSTED A/S 3.75% 23-01/03/2030	EUR	200.358,00	0,24	300.000,00	RCI BANQUE 4.5% 23-06/04/2027	EUR	304.896,00	0,36
150.000,00	VESTAS WIND SYST 4.125% 23-15/06/2026	EUR	150.873,00	0,18	100.000,00	RTE RESEAU DE TR 3.5% 23-07/12/2031	EUR	99.874,00	0,12
100.000,00	VESTAS WIND SYST 4.125% 23-15/06/2031	EUR	101.321,00	0,11	500.000,00	SANOFI 1.25% 22-06/04/2029	EUR	455.995,00	0,54
			1.362.383,40	1,61	400.000,00	SCHNEIDER ELEC 3.5% 23-12/06/2033	EUR	400.572,00	0,47
Finlandia									
100.000,00	NESTE 0.75% 21-25/03/2028	EUR	89.871,00	0,10	400.000,00	SOCIETE GENERALE 21-02/12/2027 FRN	EUR	368.920,00	0,44
200.000,00	NESTE 3.875% 23-21/05/2031	EUR	200.912,00	0,24	300.000,00	SOCIETE GENERALE 23-21/11/2031 FRN	EUR	310.224,00	0,37
200.000,00	NORDEA BANK ABP 1.125% 22-16/02/2027	EUR	188.018,00	0,22	200.000,00	SOCIETE GENERALE 5.625% 23-02/06/2033	EUR	208.554,00	0,25
175.000,00	NORDEA BANK ABP 24-29/05/2035 FRN	EUR	175.196,00	0,21	200.000,00	SOCIETE NATIONAL 0.625% 20-17/04/2030	EUR	171.548,00	0,20
300.000,00	OP CORPORATE BK 0.625% 22-27/07/2027	EUR	274.524,00	0,33	400.000,00	SUEZ 4.5% 23-13/11/2033	EUR	409.220,00	0,48
300.000,00	UPM-KYMMENE OYJ 0.125% 20-19/11/2028	EUR	260.823,00	0,31	200.000,00	TELEPERFORMANCE 5.75% 23-22/11/2031	EUR	205.192,00	0,24
			1.189.344,00	1,41	100.000,00	TOTALENERGIES SE 15-29/12/2049 FRN	EUR	98.431,00	0,12
Francia									
100.000,00	ACCOR 19-31/12/2059 FRN	EUR	98.179,00	0,12	200.000,00	TOTALENERGIES SE 21-31/12/2061 FRN	EUR	181.152,00	0,21
200.000,00	AEROPORT PARIS 2.75% 13-05/06/2028	EUR	195.946,00	0,23	200.000,00	UNIBAIL-RODAMCO 18-31/12/2049 FRN	EUR	188.606,00	0,22
100.000,00	ALD SA 3.875% 24-24/01/2028	EUR	99.952,00	0,12	500.000,00	URW 4.125% 23-11/12/2030	EUR	501.265,00	0,60
300.000,00	APRR SA 3.125% 23-24/01/2030	EUR	293.298,00	0,35	400.000,00	VEOLIA ENVNMT 20-20/04/2169 FRN	EUR	358.336,00	0,42
400.000,00	ARVAL SERVICE 0.875% 22-17/02/2025	EUR	392.324,00	0,46	300.000,00	WORLDLINE SA 4.125% 23-12/09/2028	EUR	297.189,00	0,35
100.000,00	AUCHAN SA 2.875% 20-29/01/2026	EUR	95.850,00	0,11				18.031.363,00	21,37
400.000,00	AUTOROUTES DU SU 1.375% 18-22/01/2030	EUR	359.220,00	0,43	Germania				
200.000,00	AXA SA 22-10/03/2043 FRN	EUR	194.748,00	0,23	200.000,00	AAREAL BANK AG 4.5% 22-25/07/2025	EUR	200.872,00	0,24
100.000,00	AXA SA 24-16/07/2172 FRN	EUR	102.063,00	0,12	100.000,00	AAREAL BANK AG 5.875% 24-29/05/2026	EUR	100.971,00	0,12
400.000,00	AXA SA 3.625% 23-10/01/2033	EUR	405.028,00	0,48	500.000,00	ALLIANZ SE 22-07/09/2038 FRN	EUR	505.950,00	0,60
500.000,00	BANQ FED CRD MUT 0.01% 21-07/03/2025	EUR	487.420,00	0,58	300.000,00	AMPRION GMBH 3.971% 22-22/09/2032	EUR	304.332,00	0,36
300.000,00	BANQ FED CRD MUT 4.375% 24-11/01/2034	EUR	293.904,00	0,35	200.000,00	BASF SE 1.5% 22-17/03/2031	EUR	176.216,00	0,21
200.000,00	BANQ FED CRD MUT 4.75% 23-10/11/2031	EUR	209.166,00	0,25	300.000,00	BAYER AG 4.25% 23-26/08/2029	EUR	306.942,00	0,36
200.000,00	BANQ FED CRD MUT 4% 23-26/01/2033	EUR	200.612,00	0,24	200.000,00	COMMERZBANK AG 24-16/10/2034 FRN	EUR	199.384,00	0,24
200.000,00	BNP PARIBAS 20-15/01/2032 FRN	EUR	183.928,00	0,22	200.000,00	COMMERZBANK AG 4% 16-23/03/2026	EUR	199.394,00	0,24
200.000,00	BNP PARIBAS 22-06/06/2171 FRN	EUR	203.648,00	0,24	375.000,00	DAIMLER AG 0.75% 20-10/09/2030	EUR	321.266,25	0,38
300.000,00	BNP PARIBAS 23-13/11/2032 FRN	EUR	313.833,00	0,37	500.000,00	DEUTSCHE BAHN FIN 0.75% 20-16/07/2035	EUR	378.635,00	0,45
400.000,00	BNP PARIBAS 23-23/02/2029 FRN	EUR	402.676,00	0,48	300.000,00	DEUTSCHE BANK AG 1.625% 20-20/01/2027	EUR	283.761,00	0,34
200.000,00	BPCE 0.625% 20-15/01/2030	EUR	171.112,00	0,20	100.000,00	DEUTSCHE BANK AG 20-19/05/2031 FRN	EUR	101.103,00	0,12
200.000,00	BPCE 1.75% 22-26/04/2027	EUR	190.538,00	0,23	200.000,00	DEUTSCHE BANK AG 22-30/04/2171 FRN	EUR	214.788,00	0,25
200.000,00	BPCE 2.875% 16-22/04/2026	EUR	195.694,00	0,23	500.000,00	DEUTSCHE BANK AG 24-15/01/2030 FRN	EUR	499.695,00	0,59
300.000,00	BPCE 22-14/01/2028 FRN	EUR	275.478,00	0,33	100.000,00	DEUTSCHE POST AG 3.375% 23-03/07/2033	EUR	100.722,00	0,12
200.000,00	CARREFOUR SA 1.875% 22-30/10/2026	EUR	192.330,00	0,23	200.000,00	DEUTSCHE TELEKOM 2.25% 19-29/03/2039	EUR	170.768,00	0,20
500.000,00	CIE DE ST GOBAIN 3.375% 24-08/04/2030	EUR	493.710,00	0,58	300.000,00	E.ON SE 1.625% 22-29/03/2031	EUR	266.763,00	0,32
100.000,00	CNP ASSURANCES 1.25% 22-27/01/2029	EUR	88.271,00	0,10	250.000,00	E.ON SE 3.75% 23-01/03/2029	EUR	253.950,00	0,30
200.000,00	CNP ASSURANCES 15-10/06/2033 FRN	EUR	199.784,00	0,24	200.000,00	EEW ENERGY FROM 0.361% 21-30/06/2026	EUR	185.246,00	0,22
500.000,00	COVIVIO HOTELS 4.125% 24-23/05/2033	EUR	488.025,00	0,58	100.000,00	ENERGIE BADEN-WU 20-29/06/2080 FRN	EUR	94.268,00	0,11
300.000,00	CRD MUTUEL ARKEA 0.375% 19-03/10/2028	EUR	262.284,00	0,31	100.000,00	EUROGRID GMBH 3.598% 24-01/02/2029	EUR	99.565,00	0,12
100.000,00	CRD MUTUEL ARKEA 24-15/05/2035 FRN	EUR	100.198,00	0,12	500.000,00	FRESENIUS SE & C 4.25% 22-28/05/2026	EUR	504.730,00	0,60
100.000,00	CRDT AGR ASSR 15-29/01/2049 FRN	EUR	99.178,00	0,12	400.000,00	KNORR-BREMSE AG 3.25% 22-21/09/2027	EUR	397.080,00	0,47
300.000,00	CRED AGRICOLE SA 1% 19-03/07/2029	EUR	265.572,00	0,31	200.000,00	MERCK 19-25/06/2079 FRN	EUR	197.024,00	0,23
200.000,00	CRED AGRICOLE SA 23-28/08/2033 FRN	EUR	208.434,00	0,25	200.000,00	MUNICH RE 24-26/05/2044 FRN	EUR	197.050,00	0,23
400.000,00	CRED AGRICOLE SA 24-15/04/2036 FRN	EUR	395.524,00	0,47	300.000,00	RWE A 2.75% 22-24/05/2030	EUR	286.038,00	0,34
200.000,00	CRED AGRICOLE SA 4.125% 24-26/02/2036	EUR	201.034,00	0,24	200.000,00	VONOVIA SE 4.75% 22-23/05/2027	EUR	205.258,00	0,24
200.000,00	CRED AGRICOLE SA 4.375% 23-27/11/2033	EUR	207.024,00	0,25	400.000,00	VONOVIA SE 5% 22-23/11/2030	EUR	417.648,00	0,49
300.000,00	DANONE 0.395% 20-10/06/2029	EUR	260.694,00	0,31				7.169.419,25	8,49
400.000,00	ELEC DE FRANCE 1% 21-29/11/2033	EUR	306.216,00	0,36	Giappone				
200.000,00	ENGIE 21-31/12/2061 FRN	EUR	164.548,00	0,19	100.000,00	ASAHI GROUP 3.384% 24-16/04/2029	EUR	99.037,00	0,12
					200.000,00	EAST JAPAN RAIL 3.976% 23-05/09/2032	EUR	206.212,00	0,24
					100.000,00	MIZUHO FINANCIAL 4.416% 23-20/05/2033	EUR	103.557,00	0,12
								408.806,00	0,48
					Grecia				
					200.000,00	ALPHA BANK 24-12/05/2030 FRN	EUR	199.924,00	0,24
								199.924,00	0,24
					i Paesi Bassi				
					100.000,00	ABB FINANCE BV 3.25% 23-16/01/2027	EUR	100.190,00	0,12
					100.000,00	ABERTIS FINANCE 21-31/12/2061 FRN	EUR	93.535,00	0,11

EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG (nella EUR)

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024 (segue)

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
Repubblica Ceca				
500.000,00	CESKA SPORITELNA 24-03/07/2031 FRN	EUR	498.800,00	0,59
200.000,00	CEZ AS 2.375% 22-06/04/2027	EUR	192.270,00	0,23
			691.070,00	0,82
Romania				
200.000,00	NE PROPERTY 2% 22-20/01/2030	EUR	172.478,00	0,20
			172.478,00	0,20
Spagna				
200.000,00	ABERTIS INFRAEST 4.125% 23-07/08/2029	EUR	202.278,00	0,24
300.000,00	ACCIONA FILIALES 5.125% 23-23/04/2031	EUR	309.993,00	0,37
300.000,00	AENA SME SA 4.25% 23-13/10/2030	EUR	311.016,00	0,37
100.000,00	AMADEUS IT GROUP 3.5% 24-21/03/2029	EUR	99.520,00	0,11
300.000,00	BANCO BILBAO VIZ 22-14/01/2029 FRN	EUR	272.004,00	0,32
100.000,00	BANCO BILBAO VIZ 23-15/09/2033 FRN	EUR	104.262,00	0,12
200.000,00	BANCO BILBAO VIZ 3.5% 24-26/03/2031	EUR	198.500,00	0,24
300.000,00	BANCO SABADELL 21-16/06/2028 FRN	EUR	275.805,00	0,33
100.000,00	BANCO SABADELL 24-13/09/2030 FRN	EUR	100.966,00	0,12
200.000,00	BANCO SABADELL 24-27/06/2034 FRN	EUR	201.092,00	0,24
200.000,00	BANCO SANTANDER 20-31/12/2060 FRN	EUR	191.256,00	0,23
500.000,00	BANCO SANTANDER 24-09/01/2030 FRN	EUR	496.390,00	0,59
300.000,00	CAIXABANK 23-19/07/2029 FRN	EUR	312.423,00	0,37
400.000,00	CAIXABANK 24-09/02/2032 FRN	EUR	401.280,00	0,48
100.000,00	CELLNEX FINANCE 0.75% 21-15/11/2026	EUR	93.486,00	0,10
300.000,00	CELLNEX FINANCE 1.25% 21-15/01/2029	EUR	269.202,00	0,32
100.000,00	CELLNEX FINANCE 3.625% 24-24/01/2029	EUR	99.189,00	0,11
100.000,00	EL CORTE INGLES 4.25% 24-26/06/2031	EUR	99.988,00	0,12
100.000,00	IBERCAJA 24-30/07/2028 FRN	EUR	100.938,00	0,12
200.000,00	IBERDROLA FIN SA 3.125% 22-22/11/2028	EUR	198.498,00	0,24
200.000,00	IE2 HOLDCO 2.875% 16-01/06/2026	EUR	197.470,00	0,23
200.000,00	KUTXABANK 21-14/10/2027 FRN	EUR	185.502,00	0,22
100.000,00	MEDIO AMBIENTE 5.25% 23-30/10/2029	EUR	105.638,00	0,13
200.000,00	RED ELECTRICA FI 3% 24-17/01/2034	EUR	193.504,00	0,23
200.000,00	SANTAN CONS FIN 4.125% 23-05/05/2028	EUR	203.886,00	0,24
500.000,00	TELEFONICA EMIS 4.183% 23-21/11/2033	EUR	510.380,00	0,60
200.000,00	UNICAJA ES 21-01/12/2026 FRN	EUR	191.570,00	0,23
200.000,00	UNICAJA ES 24-22/06/2034 FRN	EUR	198.376,00	0,24
			6.124.412,00	7,26
Stati Uniti d'America				
200.000,00	AMERICAN TOWER 3.9% 24-16/05/2030	EUR	199.496,00	0,24
200.000,00	AMERICAN TOWER 4.125% 23-16/05/2027	EUR	201.772,00	0,24
300.000,00	AT&T INC 2.35% 18-05/09/2029	EUR	282.609,00	0,33
150.000,00	AT&T INC 4.3% 23-18/11/2034	EUR	154.992,00	0,18
350.000,00	BANK OF AMER CRP 4.134% 23-12/06/2028	EUR	357.105,00	0,42
400.000,00	BMW US CAP LLC 1% 15-20/04/2027	EUR	374.556,00	0,44
200.000,00	BOOKING HLDS INC 4.125% 23-12/05/2033	EUR	205.694,00	0,24
200.000,00	CHUBB INA HLDGS 1.4% 19-15/06/2031	EUR	173.956,00	0,21
200.000,00	CITIGROUP INC 22-22/09/2028 FRN	EUR	200.554,00	0,24
100.000,00	EQUINIX INC 1% 21-15/03/2033	EUR	79.409,00	0,09
200.000,00	FIDELITY NATL IN 1% 19-03/12/2028	EUR	178.324,00	0,21
200.000,00	FISERV INC 4.5% 23-24/05/2031	EUR	207.368,00	0,25
150.000,00	FORD MOTOR CRED 4.445% 24-14/02/2030	EUR	151.114,50	0,18
100.000,00	FORTIVE CORP 3.7% 24-15/08/2029	EUR	99.824,00	0,12
500.000,00	GOLDMAN SACHS GP 0.875% 20-21/01/2030	EUR	429.960,00	0,51
300.000,00	IBM CORP 3.375% 23-06/02/2027	EUR	299.517,00	0,35
200.000,00	IWG US FINANCE 6.5% 24-28/06/2030	EUR	199.844,00	0,24
300.000,00	JPMORGAN CHASE 17-18/05/2028	EUR	284.184,00	0,34
300.000,00	MASTERCARD INC 1% 22-22/02/2029	EUR	272.586,00	0,32
500.000,00	MCDONALDS CORP 4.125% 23-28/11/2035	EUR	507.395,00	0,60
300.000,00	MET LIFE GLOB 3.75% 23-07/12/2031	EUR	305.823,00	0,36
500.000,00	MORGAN STANLEY 24-21/03/2030 FRN	EUR	500.590,00	0,59
250.000,00	NETFLIX INC 3.625% 19-15/06/2030	EUR	249.232,50	0,30
400.000,00	PEPSICO INC 0.4% 20-09/10/2032	EUR	316.300,00	0,37
300.000,00	PROCTER & GAMBLE 1.875% 18-30/10/2038	EUR	250.017,00	0,30
300.000,00	PROLOGIS EURO 0.25% 19-10/09/2027	EUR	269.340,00	0,32
200.000,00	PROLOGIS EURO 4.625% 23-23/05/2033	EUR	207.998,00	0,25
100.000,00	PUBLIC STORAGE 0.5% 21-09/09/2030	EUR	82.853,00	0,10
100.000,00	STRYKER CORP 3.375% 23-11/12/2028	EUR	99.376,00	0,12
200.000,00	T-MOBILE USA INC 3.55% 24-08/05/2029	EUR	200.612,00	0,24
500.000,00	VERIZON COMM INC 3.5% 24-28/06/2032	EUR	494.720,00	0,59
500.000,00	WARNERMEDIA HLDG 4.302% 24-17/01/2030	EUR	500.490,00	0,59
			8.337.611,00	9,88
Svezia				
100.000,00	ASSA ABLOY AB 4.125% 23-13/09/2035	EUR	104.033,00	0,12
300.000,00	SAGAX AB 4.375% 24-29/05/2030	EUR	301.611,00	0,36
100.000,00	SBAB BANK AB 0.5% 22-08/02/2027	EUR	92.573,00	0,10
300.000,00	SKANDINAV ENSKIL 0.75% 22-09/08/2027	EUR	275.319,00	0,33

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
200.000,00	SVENSKA HANDELSBANKEN 1.375% 22-23/02/2029	EUR	182.528,00	0,22
500.000,00	SWEDBANK AB 3.375% 24-29/05/2030	EUR	498.245,00	0,59
300.000,00	TELIA CO AB 0.125% 20-27/11/2030	EUR	244.407,00	0,29
300.000,00	VATTENFALL AB 0.05% 20-15/10/2025	EUR	286.884,00	0,34
150.000,00	VOLVO TREAS AB 3.125% 24-08/09/2026	EUR	148.752,00	0,18
			2.134.352,00	2,53
Svizzera				
400.000,00	UBS GROUP 23-11/01/2031 FRN	EUR	409.100,00	0,48
500.000,00	UBS GROUP 24-09/06/2033 FRN	EUR	505.315,00	0,60
			914.415,00	1,08
			83.347.533,05	98,74
Totale Totale portafoglio			83.347.533,05	98,74

Riepilogo del patrimonio netto

		% NAV
Totale Totale portafoglio	83.347.533,05	98,74
Liquidità presso banche	1.001.605,73	1,19
Altre attività e passività	61.291,70	0,07
Totale patrimonio netto	84.410.430,48	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	21,63	21,37
i Paesi Bassi	14,55	14,37
Italia	10,55	10,41
Stati Uniti d'America	10,00	9,88
Germania	8,60	8,49
Spagna	7,35	7,26
Regno Unito	7,11	7,02
Lussemburgo	3,49	3,44
Irlanda	2,99	2,95
Svezia	2,56	2,53
Belgio	2,39	2,36
Altri	8,78	8,66
	100,00	98,74

Allocazione per settore	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Banche	33,77	33,39
Energia	14,61	14,39
Cosmetica	7,42	7,34
Settore immobiliare	7,18	7,10
Telecomunicazioni	5,26	5,19
Componentistica e ricambi auto	5,07	5,01
Servizi diversi	4,02	3,97
Assicurazioni	3,79	3,74
Servizi per l'industria alimentare	3,64	3,60
Materiali da costruzione	2,29	2,24
Trasporti	2,18	2,13
Altri	10,77	10,64
	100,00	98,74

Dieci partecipazioni principali

Dieci partecipazioni principali	Settore	Valore di mercato EUR	% del patrimoni o netto
LINDE PLC 3.375% 23-12/06/2029	Chimica	601.446,00	0,72
INTESA SANPAOLO 5.125% 23-29/08/2031	Banche	535.905,00	0,64
BANCO BPM SPA 4.875% 23-18/01/2027	Banche	512.090,00	0,62
TELEFONICA EMIS 4.183% 23-21/11/2033	Telecomunicazioni	510.380,00	0,60
KBC GROUP NV 23-28/11/2029 FRN	Banche	508.970,00	0,60
MCDONALDS CORP 4.125% 23-28/11/2035	Distribuzione e vendita all'ingrosso	507.395,00	0,60
ALLIANZ SE 22-07/09/2038 FRN	Assicurazioni	505.950,00	0,60
UBS GROUP 24-09/06/2033 FRN	Banche	505.315,00	0,60
SNAM 4% 23-27/11/2029	Energia	505.285,00	0,60
RAIFFEISEN BK IN 24-31/05/2030 FRN	Banche	505.220,00	0,60

Le note allegato costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

EUROFUNDLUX - FLOATING RATE (nella EUR)

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

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				
5.000.000,00	AUST & NZ BANK 24-21/05/2027 FRN	EUR	4.996.150,00	1,32
			4.996.150,00	1,32
Belgio				
2.000.000,00	GRP BRUXELLES 2.125% 22-29/11/2025 CV	EUR	1.943.680,00	0,51
			1.943.680,00	0,51
Canada				
350.000,00	BANK NOVA SCOTIA 17-31/12/2049 FRN	USD	317.950,43	0,08
2.000.000,00	BANK NOVA SCOTIA 24-04/06/2027 FRN	USD	1.865.944,73	0,49
1.000.000,00	CAN IMPERIAL BK 24-29/01/2027 FRN	EUR	1.005.970,00	0,27
3.000.000,00	DAIMLER TRCK FI 23-18/03/2025 FRN	EUR	3.005.910,00	0,80
4.000.000,00	ROYAL BK CANADA 24-02/07/2028 FRN	EUR	4.000.000,00	1,06
1.500.000,00	TORONTO DOM BANK 24-16/02/2027 FRN	EUR	1.501.215,00	0,40
			11.696.990,16	3,10
Corea del Sud				
1.500.000,00	KOREA NATL OIL 23-14/11/2026 FRN	USD	1.413.489,54	0,37
			1.413.489,54	0,37
Finlandia				
1.500.000,00	NORDEA BANK ABP 24-19/03/2027 FRN	USD	1.402.203,14	0,37
3.000.000,00	NORDEA KIINNI 24-31/01/2027 FRN	EUR	3.005.280,00	0,80
1.200.000,00	OP CORPORATE BK 24-28/03/2027 FRN	EUR	1.200.288,00	0,32
3.000.000,00	SAVINGS BNK FIN 24-12/02/2026 FRN	EUR	2.996.760,00	0,79
			8.604.531,14	2,28
Francia				
3.000.000,00	ALD SA 23-06/10/2025 FRN	EUR	3.011.970,00	0,80
2.200.000,00	AXA SA 04-29/01/2049 FRN	USD	1.825.309,93	0,48
1.581.000,00	AXA SA 04-29/10/2049 FRN	EUR	1.451.025,99	0,38
1.000.000,00	BERTRAND FRANCH 24-18/07/2030 FRN	EUR	1.003.580,00	0,27
2.500.000,00	BPCE 23-19/10/2027 FRN	USD	2.369.352,13	0,63
5.000.000,00	CRED AGRICOLE SA 23-05/07/2026 FRN	USD	4.717.699,78	1,25
3.000.000,00	CRED AGRICOLE SA 24-11/03/2027 FRN	USD	2.805.862,58	0,74
1.205.550,00	FRANCE O.A.T. 0.1% 19-01/03/2029*	EUR	1.156.664,95	0,31
1.500.000,00	RCI BANQUE 17-04/11/2024 FRN	EUR	1.501.020,00	0,40
1.500.000,00	RCI BANQUE 18-12/03/2025 FRN	EUR	1.502.235,00	0,40
15.000,00	SOCIETE GENERALE 22-21/01/2026 FRN	USD	13.994,59	0,00
400.000,00	SOCIETE GENERALE 23-13/01/2025 FRN	EUR	400.548,00	0,10
1.700.000,00	VINCI SA 24-13/05/2026 FRN	EUR	1.699.417,70	0,45
2.000.000,00	VINCI SA 24-13/05/2026 FRN	EUR	1.998.540,00	0,53
			25.457.220,65	6,74
Germania				
500.000,00	CHEPLAPHARM ARZN 23-15/05/2030 FRN	EUR	502.965,00	0,13
1.000.000,00	COMMERZBANK AG 24-12/03/2027 FRN	EUR	1.003.370,00	0,27
16.000,00	DEUTSCHE BAHN FIN 17-06/12/2024 FRN	EUR	16.018,40	0,00
2.500.000,00	DEUTSCHE BANK AG 23-11/07/2025 FRN	EUR	2.506.175,00	0,66
1.600.000,00	DEUTSCHE BANK AG 24-15/01/2026 FRN	EUR	1.605.984,00	0,43
2.000.000,00	DEUTSCHE BK/SG 18-19/03/2025 FRN	USD	1.868.876,03	0,49
2.500.000,00	DEUTSCHE POST AG 0.05% 17-30/06/2025 CV	EUR	2.403.225,00	0,64
2.405.463,08	DEUTSCHLAND I/L 0.1% 21-15/04/2033*	EUR	2.342.319,67	0,62
1.000.000,00	DT LUFTHANSA AG 2% 20-17/11/2025 CV	EUR	975.820,00	0,26
1.000.000,00	HAMBURG COM BANK 23-05/12/2025 FRN	EUR	1.004.550,00	0,27
1.000.000,00	LEG IMMOBILIEN 0.875% 17-01/09/2025 CV	EUR	968.240,00	0,26
89.000,00	PCF GMBH 21-15/04/2026 FRN	EUR	77.935,52	0,02
1.500.000,00	PRESTIGEIDCO 24-01/07/2029 FRN	EUR	1.509.045,00	0,40
2.500.000,00	VOLKSWAGEN FIN 24-10/06/2027 FRN	EUR	2.503.575,00	0,66
			19.288.098,62	5,11
i Paesi Bassi				
1.400.000,00	ABN AMRO BANK NV 23-18/09/2027 FRN	USD	1.323.530,62	0,35
3.000.000,00	ABN AMRO BANK NV 24-15/01/2027 FRN	EUR	3.015.660,00	0,80
2.500.000,00	AHOLD DELHAIZE 24-11/03/2026 FRN	EUR	2.503.725,00	0,66
1.500.000,00	COOPERATIEVE RAB 23-03/11/2026 FRN	EUR	1.511.640,00	0,40
1.000.000,00	ING BANK NV 23-02/10/2026 FRN	EUR	1.007.480,00	0,27
1.100.000,00	KBC IFIMA SA 24-04/03/2026 FRN	EUR	1.100.517,00	0,29
500.000,00	MERCEDES-BENZ IN 23-01/12/2025 FRN	EUR	501.005,00	0,13
2.000.000,00	MERCEDES-BENZ IN 24-11/06/2026 FRN	EUR	1.996.780,00	0,53
3.000.000,00	NATWEST MARKETS 24-06/05/2026 FRN	EUR	3.000.810,00	0,79
11.115.000,00	Q-PARK HOLDING 20-01/03/2026 FRN	EUR	11.102.995,80	2,95
5.000.000,00	SIKA CAPITAL BV 23-01/11/2024 FRN	EUR	5.000.550,00	1,32
3.900.000,00	TOYOTA MOTOR FIN 24-09/02/2027 FRN	EUR	3.921.060,00	1,04
1.200.000,00	TOYOTA MOTOR FIN 24-30/04/2026 FRN	EUR	1.200.936,00	0,32
3.300.000,00	VOLKSWAGEN INTFN 18-16/11/2024 FRN	EUR	3.316.137,00	0,88
2.200.000,00	VOLKSWAGEN INTFN 24-27/03/2026 FRN	EUR	2.207.854,00	0,58
			42.710.680,42	11,31

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
Irlanda				
6.500.000,00	CA AUTO BANK 23-13/01/2025 FRN	EUR	6.520.995,00	1,73
5.571.000,00	CA AUTO BANK IE 24-26/01/2026 FRN	EUR	5.597.796,51	1,48
			12.118.791,51	3,21
Italia				
6.000.000,00	BRUNELLO BIDCO 21-15/02/2028 FRN	EUR	6.011.160,00	1,59
5.000.000,00	IMA INDUSTRIA 24-15/04/2029 FRN	EUR	5.029.100,00	1,33
8.750.000,00	INTESA SANPAOLO 20-29/06/2027 FRN	EUR	9.186.450,00	2,44
5.000.000,00	INTESA SANPAOLO 23-16/11/2025 FRN	EUR	5.027.450,00	1,33
3.500.000,00	INTESA SANPAOLO 23-17/03/2025 FRN	EUR	3.507.945,00	0,93
3.300.000,00	INTESA SANPAOLO 24-16/04/2027 FRN	EUR	3.299.274,00	0,87
1.000.000,00	ITALY CCTS EU 23-15/10/2031 FRN*	EUR	1.002.250,00	0,27
500.000,00	LA DORIA SPA 24-12/11/2029 FRN	EUR	508.300,00	0,13
2.000.000,00	LEASYS SPA 24-08/04/2026 FRN	EUR	1.999.100,00	0,53
1.000.000,00	LOTTO SPA/ROMA 23-15/12/2030 FRN	EUR	1.012.080,00	0,27
500.000,00	NEOPHARMED GENTI 24-08/04/2030 FRN	EUR	505.260,00	0,13
1.000.000,00	SNAM 17-02/08/2024 FRN	EUR	1.000.080,00	0,26
3.429.000,00	SNAM 24-15/04/2026 FRN	EUR	3.433.766,31	0,91
			41.522.215,31	10,99
Lussemburgo				
3.000.000,00	ARENA LUX FIN 20-01/02/2027 FRN	EUR	2.984.130,00	0,79
2.000.000,00	BANQ INTL LUXEM 24-24/05/2027 FRN	EUR	1.999.940,00	0,53
2.000.000,00	CIRSA FINANCE IN 23-31/07/2028 FRN	EUR	2.020.800,00	0,53
1.000.000,00	LIONPOLARIS LX 4 21-01/07/2026 FRN	EUR	999.270,00	0,26
500.000,00	PLT VII FINANCE 24-15/06/2031 FRN	EUR	499.320,00	0,13
12.030.000,00	ROSSINI SARL 19-30/10/2025 FRN	EUR	12.047.443,50	3,19
1.000.000,00	TRATON FIN LUX 23-18/09/2025 FRN	EUR	1.004.380,00	0,27
3.000.000,00	TRATON FIN LUX 23-21/01/2026 FRN	EUR	3.010.020,00	0,80
			24.565.303,50	6,50
Norvegia				
800.000,00	MOWI ASA 20-31/01/2025 FRN	EUR	802.200,00	0,21
35.000.000,00	MOWI ASA 24-03/05/2029 FRN	NOK	3.069.879,89	0,81
			3.872.079,89	1,02
Portogallo				
2.000.000,00	AGUAS PORTUGAL 07-22/10/2027 FRN	EUR	1.937.560,00	0,51
			1.937.560,00	0,51
Regno Unito				
1.000.000,00	BARCLAYS PLC 21-12/05/2026 FRN	EUR	1.004.910,00	0,27
500.000,00	BARCLAYS PLC 23-13/09/2027 FRN	USD	474.514,56	0,12
1.500.000,00	BARCLAYS PLC 24-08/05/2028 FRN	EUR	1.501.380,00	0,40
700.000,00	GALAXY BIDCO LTD 19-31/07/2026 FRN	EUR	699.790,00	0,19
4.494.000,00	HSBC HOLDINGS 21-24/09/2026 FRN	EUR	4.525.188,36	1,20
1.900.000,00	HSBC HOLDINGS 23-14/08/2027 FRN	USD	1.799.199,96	0,48
2.500.000,00	LLOYDS BK GR PLC 23-07/08/2027 FRN	USD	2.360.973,67	0,62
1.000.000,00	NATIONWIDE BLDG 23-07/06/2025 FRN	EUR	1.002.130,00	0,27
1.000.000,00	NATWEST MARKETS 22-22/03/2025 FRN	USD	939.718,07	0,25
2.800.000,00	NATWEST MARKETS 23-13/01/2026 FRN	EUR	2.827.160,00	0,75
3.000.000,00	NATWEST MARKETS 24-09/01/2026 FRN	EUR	3.010.680,00	0,80
500.000,00	STANDARD CHART 22-30/03/2025 FRN	USD	469.977,60	0,11
1.500.000,00	STANDARD CHART 23-08/02/2028 FRN	USD	1.431.427,37	0,38
1.000.000,00	STANDARD CHART 24-14/05/2028 FRN	USD	934.671,40	0,25
3.000.000,00	UBS AG LONDON 24-12/04/2026 FRN	EUR	2.998.260,00	0,79
447.024,00	UK TSY I/L GILT 0.125% 15-22/03/2026*	GBP	522.466,72	0,14
			26.502.447,71	7,02
Spagna				
2.100.000,00	BANCO BILBAO VIZ 22-26/11/2025 FRN	EUR	2.123.394,00	0,56
8.000.000,00	BANCO BILBAO VIZ 24-07/06/2027 FRN	EUR	7.996.640,00	2,12
3.600.000,00	BANCO SANTANDER 21-29/01/2026 FRN	EUR	3.609.684,00	0,96
8.000.000,00	SANTAN CONS FIN 24-22/01/2026 FRN	EUR	8.017.920,00	2,12
1.881.375,00	SPAIN I/L BOND 1.8% 14-30/11/2024*	EUR	1.878.910,40	0,49
			23.626.548,40	6,25
Stati Uniti d'America				
1.000.000,00	AMERICAN EXPRESS 23-30/10/2026 FRN	USD	942.018,30	0,25
1.000.000,00	AMERICAN EXPRESS 24-16/02/2028 FRN	USD	937.490,66	0,25
1.000.000,00	AMERICAN EXPRESS 24-23/04/2027 FRN	USD	933.933,91	0,25
3.000.000,00	AMERICAN HONDA F 24-12/03/2027 FRN	USD	2.810.007,47	0,74
700.000,00	AT&T INC 23-06/03/2025 FRN	EUR	701.176,00	0,19
2.000.000,00	ATHENE GLOBAL FU 24-23/02/2027 FRN	EUR	1.998.340,00	0,53
1.149.000,00	BAC CAP TR XIV 07-29/09/2049 SR	USD	907.958,85	0,24
6.500.000,00	BANK OF AMER CRP 21-22/09/2026 FRN	EUR	6.545.500,00	1,73
1.000.000,00	BANK OF AMER CRP 21-24/08/2025 FRN	EUR	1.001.430,00	0,27
1.000.000,00	CATERPILLAR FINL 23-08/12/2025 FRN	EUR	1.002.880,00	0,27
2.500.000,00	CITIGROUP INC 24-14/05/2028 FRN	EUR	2.500.200,00	0,66
4.000.000,00	COOP RAB UAANY 24-05/03/2027 FRN	USD	3.737.341,30	0,99
2.094.000,00	ENCORE CAPITAL 20-15/01/2028 FRN	EUR	2.093.120,52	0,55
3.332.000,00	ENERGY TRANSFER 13-01/11/2066 FRN	USD	3.034.322,26	0,80

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

EUROFUNDLUX - FLOATING RATE (nella EUR)

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024 (segue)

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
655.000,00	ENTERPRISE PRODU 17-16/08/2077 FRN	USD	607.055,13	0,16
4.360.000,00	FORD MOTOR CRED 17-01/12/2024 FRN	EUR	4.366.060,40	1,16
2.083.000,00	GEN MOTORS FIN 21-15/10/2024 FRN	USD	1.944.975,97	0,51
3.000.000,00	GEN MOTORS FIN 24-08/05/2027 FRN	USD	2.821.685,96	0,75
4.000.000,00	GLENCORE FDG LLC 24-04/04/2027 FRN	USD	3.734.055,27	0,99
1.000.000,00	GOLDMAN SACHS BK 24-18/03/2027 FRN	USD	933.383,12	0,25
453.000,00	GOLDMAN SACHS GP 21-19/03/2026 FRN	EUR	455.573,04	0,12
92.000,00	GOLDMAN SACHS GP 21-23/09/2027 FRN	EUR	93.147,24	0,02
1.290.000,00	GS CAPITAL II 07-29/12/2049 SR	USD	1.027.568,33	0,27
2.000.000,00	HYUNDAI CAP AMER 23-03/11/2025 FRN	USD	1.877.763,26	0,50
2.000.000,00	HYUNDAI CAP AMER 24-08/01/2027 FRN	USD	1.889.395,07	0,50
5.115.000,00	JPMORGAN CHASE 17-15/05/2047 FRN	USD	4.354.196,28	1,15
2.250.000,00	JPMORGAN CHASE 21-22/04/2027 FRN	USD	2.105.111,09	0,56
2.000.000,00	JPMORGAN CHASE 24-06/06/2028 FRN	EUR	2.002.420,00	0,53
2.000.000,00	JPMORGAN CHASE 24-22/04/2028 FRN	USD	1.872.834,20	0,50
4.500.000,00	KRAFT HEINZ FOOD 23-09/05/2025 FRN	EUR	4.503.915,00	1,19
400.000,00	MELLON CAP IV 07-29/06/2049 FRN	USD	323.693,05	0,09
2.400.000,00	MORGAN STANLEY 24-19/03/2027 FRN	EUR	2.405.184,00	0,64
2.000.000,00	ROCHE HLDGS INC 23-13/11/2026 FRN	USD	1.877.716,58	0,50
2.045.000,00	SCIL IV LLC / SC 21-01/11/2026 FRN	EUR	2.055.040,95	0,54
2.243.983,00	US TSY INFL IX N/B 0.125% 14-15/07/2024*	USD	2.091.557,86	0,55
5.844.990,00	US TSY INFL IX N/B 0.5% 18-15/01/2028*	USD	5.140.182,28	1,36
5.653.418,00	US TSY INFL IX N/B 2.375% 04-15/01/2025*	USD	5.228.583,75	1,38
6.000.000,00	VOLKSWAGEN GRP 24-20/03/2026 FRN	USD	5.608.084,39	1,48
			88.464.901,49	23,42
Svezia				
3.725.000,00	SKANDINAV ENSKIL 24-05/03/2027 FRN	USD	3.489.648,99	0,92
1.000.000,00	SVENSKA HANDELSBANKEN 24-08/03/2027 FRN	EUR	1.001.380,00	0,27
500.000,00	SVENSKA HANDELSBANKEN 24-28/05/2027 FRN	USD	466.803,58	0,12
			4.957.832,57	1,31
Svizzera				
8.200.000,00	CREDIT SUISSE 21-16/01/2026 FRN	EUR	8.224.682,00	2,18
350.000,00	UBS GROUP 22-12/05/2026 FRN	USD	328.866,69	0,08
2.000.000,00	UBS SWITZERLAND 24-21/04/2027 FRN	EUR	2.000.240,00	0,53
			10.553.788,69	2,79
			354.232.309,60	93,76
Fondi				
Fondi di investimento				
Lussemburgo				
16.000,00	BNPP FLEXI I STRUC CREDIT EUROPE AAA ICA	EUR	17.636.160,00	4,67
5.000,00	BNPP FLEXI I STRUC CREDIT EUROPE IG ICA	EUR	6.515.450,00	1,72
14.000,00	VONTOBEL 24 MONUM EURO-I EUR	EUR	1.574.440,00	0,42
			25.726.050,00	6,81
			25.726.050,00	6,81
Totale Totale portafoglio			379.958.359,60	100,57

*Vedere Nota 11.

EUROFUNDLUX - FLOATING RATE (nella EUR)

Strumenti finanziari derivati al 30 giugno 2024

Quantità	Denominazione	Valuta	Impegni in EUR	Controparte	Plusvalenza / (minusvalenza) non realizzata nella EUR
conteratti a termine					
obbligazione a termine					
(15,00)	EURO-BUND FUTURE 06/09/2024	EUR	1.520.385,00	BNP Paribas Derivatives Paris	(31.650,00)
(20,00)	EURO OAT FUTURE FREN 10YR 6% 06/09/2024	EUR	1.972.180,00	BNP Paribas Derivatives Paris	16.200,00
					(15.450,00)
Interest Rate Future					
20,00	3MO EURO EURIBOR LIFFE 16/06/2025	EUR	50.000,00	BNP Paribas Derivatives Paris	10.250,00
20,00	3MO EURO EURIBOR LIFFE 16/09/2024	EUR	50.000,00	BNP Paribas Derivatives Paris	6.750,00
10,00	3MO EURO EURIBOR LIFFE 16/12/2024	EUR	25.000,00	BNP Paribas Derivatives Paris	3.625,00
40,00	UNITED STATES SOFR SECURED OV 17/12/2024	USD	93.305,34	BNP Paribas Derivatives Paris	(75.791,17)
					(55.166,17)
Valuta Futuro					
435,00	EURO FX CURR FUT (CME) 16/09/2024	USD	50.734.779,57	BNP Paribas Derivatives Paris	(431.729,60)
					(431.729,60)
Totale Future					(502.345,77)

Per il conteratti a termine divulgato nella tabella sopra, non ci sono garanzie reali (per la controparte BNP Paribas Derivatives Paris).

Acquisto	Vendita	Scadenza	Impegni in EUR	Controparte	Plusvalenza / (minusvalenza) non realizzata nella EUR		
Contratti a termine su valute							
1.398.540,40	EUR	1.500.000,00	USD	22/07/24	1.399.580,13	BNP Paribas Paris	(152,46)
22.584.661,48	EUR	24.500.000,00	USD	29/07/24	22.859.808,72	BNP Paribas Paris	(253.298,41)
2.284.515,07	EUR	27.000.000,00	NOK	05/08/24	2.366.034,26	BNP Paribas Paris	(80.728,90)
4.225.818,21	EUR	4.600.000,00	USD	16/09/24	4.292.045,72	BNP Paribas Paris	(52.903,95)
4.119.114,99	EUR	4.500.000,00	USD	23/09/24	4.198.740,38	BNP Paribas Paris	(65.507,78)
					(452.591,50)		
Totale Contratti a termine su valute					(452.591,50)		

Per il Contratti a termine su valute divulgato nella tabella sopra, non ci sono garanzie reali (per la controparte BNP Paribas Paris).

Quantità	Denominazione	Valuta	Impegni in EUR	Controparte	Valore di mercato nella EUR
Opzioni					
Opzione quotata su materie prime					
(10,00)	PUT UNITED STATES SOFR SECURED OVE 13/09	USD	2.212.502,92	BNP Paribas Derivatives Paris	(18.378,92)
					(18.378,92)
Plain Vanilla Currency Option					
(200,00)	CALL EURO FX CURR FUT (CME) 06/09/2024	USD	23.326.335,43	BNP Paribas Derivatives Paris	(28.005,97)
40,00	PUT EURO FX CURR FUT (CME) 05/07/2024 1	USD	4.665.267,09	BNP Paribas Derivatives Paris	14.936,52
(25,00)	PUT EURO FX CURR FUT (CME) 05/07/2024 1	USD	2.915.791,93	BNP Paribas Derivatives Paris	(22.754,85)
100,00	PUT EURO FX CURR FUT (CME) 06/09/2024 1	USD	11.663.167,72	BNP Paribas Derivatives Paris	116.691,56
					80.867,26
Totale Opzioni					62.488,34

Per il Opzioni divulgato nella tabella sopra, non ci sono garanzie reali (per la controparte BNP Paribas Derivatives Paris).

Sottostante	Acquisto/ Vendita	Tassa di interessi %	Scadenza	Valuta	Nozionale	Controparte	Plusvalenza / (minusvalenza) non realizzata nella EUR
Credit default swap							
ITRX EUR CDSI GEN 10Y CORP 20/06/2034	Vendita	1,00	20/06/34	EUR	5.018.000,00	JP Morgan AG	5.401,97
ITRX EUR CDSI S40 3Y CORP 20/12/2026	Acquisto	1,00	20/12/26	EUR	7.000.000,00	BNP Paribas Paris	109.384,84
ITRX EUR CDSI S40 5Y Corp 20/06/2034	Acquisto	1,00	20/12/26	EUR	12.000.000,00	JP Morgan AG	187.516,86
ITRX EUR CDSI S41 10Y CORP 20/06/2034	Vendita	1,00	20/06/34	EUR	5.018.000,00	BNP Paribas Paris	5.401,97
ITRX EUR CDSI S41 3Y CORP 20/06/2027	Acquisto	1,00	20/06/27	EUR	2.000.000,00	BNP Paribas Paris	34.619,92
ITRX EUR CDSI S41 3Y CORP 20/06/2027	Acquisto	1,00	20/06/27	EUR	3.000.000,00	BNP Paribas Paris	51.929,87
ITRX EUR CDSI S41 3Y CORP 20/06/2027	Acquisto	1,00	20/06/27	EUR	18.000.000,00	JP Morgan AG	311.579,25
ITRX EUR CDSI S41 3Y CORP 20/06/2027	Acquisto	1,00	20/06/27	EUR	18.000.000,00	BNP Paribas Paris	311.579,25
ITRX EUR CDSI S41 3Y CORP 20/06/2027	Acquisto	1,00	20/06/27	EUR	2.000.000,00	BNP Paribas Paris	34.619,92
SUBFIN CDSI S41 5Y CORP 20/06/2029	Vendita	1,00	20/06/29	EUR	9.014.600,00	JP Morgan AG	95.054,17
SUBFIN CDSI S41 5Y CORP 20/06/2029	Vendita	1,00	20/06/29	EUR	10.302.400,00	BNP Paribas Paris	108.633,34
SUBFIN CDSI S41 5Y CORP 20/06/2029	Vendita	1,00	20/06/29	EUR	2.575.600,00	JP Morgan AG	27.158,33
SUBFIN CDSI S41 5Y CORP 20/06/2029	Vendita	1,00	20/06/29	EUR	2.575.600,00	BNP Paribas Paris	27.158,33
SUBFIN CDSI S41 5Y CORP 20/06/2029	Vendita	1,00	20/06/29	EUR	9.014.600,00	GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE	95.054,17
							1.405.092,19
Totale Credit Default Swaps							1.405.092,19

Totale strumenti finanziari derivati 512.643,26

Riepilogo del patrimonio netto

		% NAV
Totale Totale portafoglio	379.958.359,60	100,57
Totale strumenti finanziari derivati	512.643,26	0,14
Liquidità presso banche	3.524.855,65	0,93
Altre attività e passività	(6.205.165,02)	(1,64)
Totale patrimonio netto	377.790.693,49	100,00

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	23,28	23,42
Lussemburgo	13,24	13,31
i Paesi Bassi	11,24	11,31
Italia	10,93	10,99
Regno Unito	6,98	7,02
Francia	6,70	6,74
Spagna	6,22	6,25
Germania	5,08	5,11
Irlanda	3,19	3,21
Canada	3,08	3,10
Svizzera	2,78	2,79
Finlandia	2,26	2,28
Altri	5,02	5,04
	100,00	100,57

Allocazione per settore	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Banche	41,95	42,19
Componentistica e ricambi auto	13,95	14,05
Servizi finanziari	7,10	7,14
Fondi di investimento	6,77	6,81
Titoli di stato	5,10	5,12
Servizi diversi	5,03	5,07
Cosmetica	3,93	3,95
Servizi per l'industria alimentare	3,26	3,26
Energia	3,01	3,01
Materiali da costruzione	2,31	2,32
Altri	7,59	7,65
	100,00	100,57

Dieci partecipazioni principali

Dieci partecipazioni principali	Settore	Valore di mercato EUR	% del patrimoni o netto
BNPP FLEXI I STRUC CREDIT EUROPE AAA ICA	Fondi di investimento	17.636.160,00	4,67
ROSSINI SARL 19-30/10/2025 FRN	Cosmetica	12.047.443,50	3,19
Q-PARK HOLDING 20-01/03/2026 FRN	Servizi diversi	11.102.995,80	2,95
INTESA SANPAOLO 20-29/06/2027 FRN	Banche	9.186.450,00	2,44
CREDIT SUISSE 21-16/01/2026 FRN	Banche	8.224.682,00	2,18
SANTAN CONS FIN 24-22/01/2026 FRN	Servizi finanziari	8.017.920,00	2,12
BANCO BILBAO VIZ 24-07/06/2027 FRN	Banche	7.996.640,00	2,12
BANK OF AMER CRP 21-22/09/2026 FRN	Banche	6.545.500,00	1,73
CA AUTO BANK 23-13/01/2025 FRN	Servizi finanziari	6.520.995,00	1,73
BNPP FLEXI I STRUC CREDIT EUROPE IG ICA	Fondi di investimento	6.515.450,00	1,72

EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG (nella EUR)

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

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									
Argentina									
500,00	MERCADOLIBRE INC	USD	775.247,39	0,20	20.000,00	KDDI CORP	JPY	490.730,22	0,12
			775.247,39	0,20	25.000,00	KUBOTA CORP	JPY	323.636,64	0,08
Australia									
35.000,00	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	AUD	615.458,73	0,16	20.000,00	mitsubishi estate CO LTD	JPY	287.102,17	0,07
50.000,00	BRAMBLES LTD	AUD	448.781,70	0,11	40.000,00	MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	337.965,59	0,09
25.000,00	COLES GROUP LTD	AUD	267.279,96	0,07	40.000,00	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	767.078,41	0,19
6.000,00	CSL LTD	AUD	1.100.795,62	0,28	75.000,00	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDIN	JPY	1.489.716,73	0,38
18.000,00	GOODMAN GROUP	AUD	385.778,22	0,10	6.000,00	NEC CORP	JPY	473.465,72	0,12
4.000,00	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	506.737,94	0,13	8.000,00	NITTO DENKO CORP	JPY	591.526,97	0,15
35.000,00	QBE INSURANCE GROUP LTD	AUD	375.062,16	0,09	14.000,00	ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	366.623,49	0,09
5.000,00	RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	146.631,03	0,03	25.000,00	ORIX CORP	JPY	508.343,49	0,13
30.000,00	TRANSURBAN GROUP	AUD	229.736,45	0,06	40.000,00	PANASONIC HOLDINGS CORP	JPY	305.413,00	0,08
17.000,00	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	AUD	298.514,42	0,08	22.000,00	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	1.093.418,07	0,28
			4.374.776,23	1,11	15.000,00	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	307.534,73	0,08
Canada									
20.000,00	AGNICO EAGLE MINES LTD	CAD	1.240.316,42	0,31	36.000,00	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	410.162,57	0,10
12.000,00	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	CAD	634.206,22	0,16	10.000,00	SHIMADZU CORP	JPY	233.390,41	0,06
10.000,00	BANK OF MONTREAL	CAD	777.755,05	0,20	30.000,00	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	1.081.036,46	0,27
20.000,00	BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	851.063,83	0,22	30.000,00	SOFTBANK CORP	JPY	339.796,67	0,09
15.000,00	BROOKFIELD CORP	CAD	582.549,10	0,15	13.000,00	SOFTBANK GROUP CORP	JPY	765.886,75	0,19
9.000,00	CANADIAN NATL RAILWAY CO	CAD	991.509,82	0,25	20.000,00	SONY GROUP CORP	JPY	1.572.987,40	0,40
4.000,00	DOLLARAMA INC	CAD	343.289,69	0,09	15.000,00	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JPY	911.181,73	0,23
30.000,00	ENBRIDGE INC	CAD	987.725,04	0,25	12.000,00	TDK CORP	JPY	688.766,19	0,17
7.000,00	FORTIS INC	CAD	254.957,72	0,06	8.600,00	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	1.739.703,14	0,44
4.000,00	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	626.050,19	0,16	10.000,00	TOKYO GAS CO LTD	JPY	201.186,60	0,05
5.000,00	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	CAD	171.678,94	0,04	10.000,00	UNICHARM CORP	JPY	302.215,87	0,08
15.000,00	SHOPIFY INC - CLASS A	USD	929.378,27	0,23	24.000,00	WEST JAPAN RAILWAY CO	JPY	414.278,15	0,10
			8.390.480,29	2,12				24.455.995,48	6,18
Danimarca					Hong-Kong				
4.000,00	DSV A/S	DKK	575.481,69	0,15	150.000,00	AIA GROUP LTD	HKD	954.905,73	0,24
10.000,00	NOVONESIS (NOVOZYMES) B	DKK	578.833,75	0,15	161.585,00	HONG KONG & CHINA GAS	HKD	112.041,44	0,03
47.000,00	NOVO NORDISK A/S-B	DKK	6.318.258,00	1,60	11.000,00	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	330.866,62	0,08
7.000,00	ORSTED A/S	DKK	353.749,61	0,08	25.500,00	MTR CORP	HKD	74.231,59	0,02
10.000,00	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	223.314,25	0,05				1.472.045,38	0,37
			8.049.637,30	2,03	i Paesi Bassi				
Finlandia					5.000,00 AKZO NOBEL N.V.				
8.000,00	NESTE OYJ	EUR	134.240,00	0,03	5.500,00	ASML HOLDING NV	EUR	5.280.000,00	1,34
			134.240,00	0,03	70.000,00	ING GROEP NV	EUR	1.116.080,00	0,28
Francia					250.000,00 KONINKLIJKE KPN NV				
42.000,00	AXA SA	EUR	1.275.540,00	0,32	10.000,00	NN GROUP NV - W/I	EUR	433.200,00	0,11
20.000,00	BNP PARIBAS	EUR	1.200.400,00	0,30	4.000,00	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	989.581,78	0,25
9.000,00	DANONE	EUR	515.160,00	0,13	10.000,00	PROSUS NV	EUR	333.000,00	0,08
10.000,00	DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	349.600,00	0,09	10.000,00	STMICROELECTRONICS NV	EUR	363.050,00	0,09
5.000,00	EIFFAGE	EUR	433.600,00	0,11	10.000,00	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	283.900,00	0,07
4.000,00	LOREAL	EUR	1.691.400,00	0,43	8.000,00	WOLTERS KLUWER	EUR	1.242.800,00	0,32
5.000,00	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	3.577.500,00	0,91				11.218.511,78	2,84
18.000,00	MICHELIN (CGDE)	EUR	651.060,00	0,16	Irlanda				
8.500,00	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1.923.550,00	0,49	9.000,00	ACCENTURE PLC-CL A	USD	2.547.339,43	0,64
32.000,00	TOTALENERGIES SE	EUR	1.985.280,00	0,50	15.000,00	CRH PLC	GBP	1.030.879,14	0,26
			13.603.090,00	3,44	5.000,00	KERRY GROUP PLC-A	EUR	383.000,00	0,10
Germania					8.000,00 LINDE PLC				
2.500,00	ADIDAS AG	EUR	556.500,00	0,14	18.000,00	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	746.820,00	0,19
4.000,00	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	775.600,00	0,20	7.000,00	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	2.180.311,80	0,55
6.000,00	HEIDELBERG MATERIALS AG	EUR	578.280,00	0,15				10.176.027,74	2,57
3.000,00	MERCK KGAA	EUR	466.650,00	0,12	Italia				
2.800,00	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	1.311.240,00	0,33	135.000,00	ENEL SPA	EUR	877.095,00	0,22
4.000,00	SYMRISE AG	EUR	460.600,00	0,11				877.095,00	0,22
			4.148.870,00	1,05	Jersey				
Giappone					4.000,00 APTIV PLC				
10.000,00	AJINOMOTO CO INC	JPY	336.279,83	0,09	3.000,00	FERGUSON PLC	USD	541.803,58	0,14
60.000,00	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	557.695,53	0,14				799.383,86	0,20
17.000,00	BRIDGESTONE CORP	JPY	623.457,57	0,16	Norvegia				
20.000,00	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	640.123,33	0,16	40.000,00	DNB BANK ASA	NOK	727.687,18	0,19
20.000,00	DENSO CORP	JPY	290.473,69	0,07	23.000,00	EQUINOR ASA	NOK	608.977,73	0,15
30.000,00	FANUC CORP	JPY	753.359,82	0,19	40.000,00	MOWI ASA	NOK	624.057,51	0,16
2.500,00	FAST RETAILING CO LTD	JPY	588.417,03	0,15				1.960.722,42	0,50
21.000,00	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	456.550,00	0,12	Regno Unito				
20.000,00	FUJITSU LIMITED	JPY	291.229,37	0,07	30.000,00	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	882.092,46	0,22
75.000,00	HITACHI LTD	JPY	1.593.042,12	0,40	25.000,00	ASTRAZENECA PLC	GBP	3.639.369,43	0,92
5.000,00	HOYA CORP	JPY	542.058,67	0,14	200.000,00	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	1.627.915,22	0,41
40.000,00	ITOCHU CORP	JPY	1.780.161,35	0,45	1.500.000,00	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	993.328,22	0,25
					100.000,00	NATIONAL GRID PLC	GBP	1.038.436,56	0,26
					40.000,00	RELX PLC	GBP	1.725.925,49	0,44
					150.000,00	TESCO PLC	GBP	542.894,26	0,14
					30.000,00	UNILEVER PLC	GBP	1.550.569,76	0,39
								12.000.531,40	3,03
					Singapore				
					2.793,00	CAPITALAND ASCOTT TRUST	SGD	1.690,11	0,00

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG (nella EUR)

Strumenti finanziari derivati al 30 giugno 2024 (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
7.579,00	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	SGD	10.162,66	0,00	12.000,00	MARATHON PETROLEUM CORP-W/I	USD	1.937.005,23	0,49
49.000,00	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	SGD	89.290,01	0,02	8.000,00	MARSH & MCLENNAN COS	USD	1.575.354,74	0,40
30.500,00	KEPPEL LTD	SGD	136.744,03	0,03	10.000,00	MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	641.616,88	0,16
6.100,00	KEPPEL REIT	SGD	3.481,52	0,00	10.500,00	MASTERCARD INC - A	USD	4.339.875,84	1,10
29.105,00	SEATRIUM LTD	SGD	27.819,12	0,01	11.000,00	MCDONALDS CORP	USD	2.651.110,90	0,67
15.000,00	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	320.887,06	0,09	30.000,00	MERCK & CO. INC.	USD	3.635.735,62	0,92
			590.074,51	0,15	84.000,00	MICROSOFT CORP	USD	35.511.015,68	8,98
	Spagna				22.000,00	MORGAN STANLEY	USD	1.966.896,94	0,50
6.000,00	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	374.160,00	0,09	20.000,00	NEWMONT CORP	USD	781.179,99	0,20
90.000,00	IBERDROLA SA	EUR	1.093.500,00	0,28	20.000,00	NIKE INC -CL B	USD	1.758.588,50	0,44
50.000,00	REPSOL SA	EUR	732.000,00	0,19	280.000,00	NVIDIA CORP	USD	32.409.634,06	8,19
			2.199.660,00	0,56	4.000,00	OLD DOMINION FREIGHT LINE	USD	651.120,24	0,16
	Stati Uniti d'America				7.000,00	ONEOK INC	USD	527.679,24	0,13
6.500,00	ADOBE INC	USD	3.317.718,45	0,84	2.500,00	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	795.416,36	0,20
13.000,00	ADVANCED MICRO DEVICES	USD	1.935.315,53	0,49	18.000,00	PEPSICO INC	USD	2.793.764,00	0,71
5.000,00	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	610.530,25	0,15	6.000,00	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	850.989,54	0,22
63.000,00	ALPHABET INC-CL A	USD	10.904.434,28	2,76	30.000,00	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	4.666.355,49	1,18
66.000,00	ALPHABET INC-CL C	USD	11.513.032,11	2,91	10.000,00	PROGRESSIVE CORP	USD	1.973.020,91	0,50
6.000,00	AMAZON.COM INC	USD	1.108.196,42	0,28	13.000,00	PROLOGIS INC	USD	1.351.334,95	0,34
10.000,00	AMERICAN EXPRESS CO	USD	2.132.188,20	0,54	10.000,00	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	1.095.313,67	0,28
9.000,00	AMERICAN TOWER CORP	USD	1.641.038,09	0,41	5.000,00	PULTEGROUP INC	USD	512.275,95	0,13
4.000,00	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	482.710,98	0,12	4.000,00	QUANTA SERVICES INC	USD	997.236,74	0,25
2.000,00	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	803.472,74	0,20	2.000,00	ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	499.738,61	0,13
7.000,00	AMGEN INC	USD	2.049.878,64	0,52	5.000,00	S&P GLOBAL INC	USD	2.095.360,34	0,53
2.000,00	ANSYS INC	USD	600.858,85	0,15	12.000,00	SALESFORCE INC	USD	2.832.524,27	0,72
22.000,00	APPLE INC	USD	4.397.124,72	1,11	30.000,00	SCHLUMBERGER LTD	USD	1.316.560,87	0,33
11.000,00	APPLIED MATERIALS INC	USD	2.387.817,40	0,60	16.000,00	SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	1.098.730,40	0,28
3.000,00	AUTODESK INC	USD	682.449,59	0,17	10.000,00	SEMPRA	USD	708.924,57	0,18
6.000,00	AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	1.329.163,55	0,34	3.000,00	SERVICENOW INC	USD	2.168.026,51	0,55
500,00	AUTOZONE INC	USD	1.379.480,96	0,35	2.500,00	SYNOPSYS INC	USD	1.388.629,57	0,35
1.800,00	BIOGEN INC	USD	384.331,59	0,10	5.000,00	TARGET CORP	USD	684.839,43	0,17
2.500,00	BLACKROCK INC	USD	1.823.025,58	0,46	30.000,00	TESLA INC	USD	5.528.939,51	1,40
500,00	BOOKING HOLDINGS INC	USD	1.871.452,58	0,47	10.000,00	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	1.805.731,89	0,46
23.000,00	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	891.271,47	0,23	4.000,00	THE CIGNA GROUP	USD	1.247.759,52	0,32
800,00	BROADCOM INC	USD	1.184.958,92	0,30	18.000,00	TJX COMPANIES INC	USD	1.857.636,30	0,47
4.000,00	CADENCE DESIGN SYS INC	USD	1.149.813,29	0,29	2.500,00	TRAVELERS COS INC/THE	USD	482.986,37	0,12
20.000,00	CARRIER GLOBAL CORP	USD	1.180.545,18	0,30	9.000,00	UNION PACIFIC CORP	USD	1.877.548,54	0,47
6.000,00	CATERPILLAR INC	USD	1.834.167,29	0,46	3.000,00	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	USD	380.405,15	0,10
6.000,00	CHENIERE ENERGY INC	USD	964.525,77	0,24	1.000,00	UNITED RENTALS INC	USD	581.628,08	0,15
1.800,00	CINTAS CORP	USD	1.195.810,31	0,30	24.000,00	US BANCORP	USD	889.021,66	0,22
62.000,00	COCA-COLA CO/THE	USD	3.699.047,80	0,94	50.000,00	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	1.905.339,81	0,48
15.000,00	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	1.374.673,26	0,35	20.000,00	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	4.977.408,51	1,26
40.000,00	COMCAST CORP-CLASS A	USD	1.429.424,94	0,36	26.000,00	WALT DISNEY CO/THE	USD	2.479.854,37	0,63
45.000,00	CSX CORP	USD	1.387.556,01	0,35	8.000,00	WASTE MANAGEMENT INC	USD	1.588.274,83	0,40
10.000,00	DANAHER CORP	USD	2.350.261,39	0,59	10.000,00	WELLTOWER INC	USD	964.805,83	0,24
6.000,00	DEXCOM INC	USD	641.560,87	0,16	24.000,00	WILLIAMS COS INC	USD	946.377,89	0,24
5.000,00	ECOLAB INC	USD	1.118.138,54	0,28	2.500,00	WORKDAY INC-CLASS A	USD	521.284,54	0,13
13.000,00	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	1.132.766,99	0,29	1.000,00	WW GRAINGER INC	USD	843.670,65	0,21
8.000,00	ELECTRONIC ARTS INC	USD	1.041.971,62	0,26	8.000,00	XYLEM INC	USD	1.018.595,97	0,26
3.600,00	ELEVANCE HEALTH INC	USD	1.800.571,32	0,46	4.000,00	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	404.705,00	0,10
10.500,00	ELI LILLY & CO	USD	8.910.492,91	2,25	8.000,00	ZOETIS INC	USD	1.317.849,14	0,33
1.600,00	EQUINIX INC	USD	1.123.166,54	0,28				265.176.105,31	67,03
13.000,00	EVERSOURCE ENERGY	USD	694.053,40	0,18		Svezia			
8.000,00	FIDELITY NATIONAL INFO SERV	USD	557.356,24	0,14	25.000,00	ASSA ABLOY AB-B	SEK	654.738,32	0,17
8.000,00	FISERV INC	USD	1.113.368,19	0,28	64.000,00	ATLAS COPCO AB-B SHS	SEK	958.915,45	0,24
6.000,00	FORTIVE CORP	USD	412.079,91	0,10				1.613.653,77	0,41
13.000,00	GENERAL ELECTRIC CO	USD	1.947.815,53	0,49		Svizzera			
15.000,00	GENERAL MILLS INC	USD	892.130,32	0,23	25.000,00	ABB LTD-REG	CHF	1.295.660,32	0,33
14.000,00	GILEAD SCIENCES INC	USD	899.570,58	0,23	5.000,00	ALCON INC	CHF	417.941,51	0,11
3.500,00	HCA HEALTHCARE INC	USD	1.121.653,29	0,28	1.000,00	LONZA GROUP AG-REG	CHF	506.608,39	0,13
4.000,00	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	USD	803.099,33	0,20	26.000,00	NOVARTIS AG-REG	CHF	2.582.682,90	0,65
12.500,00	HOME DEPOT INC	USD	3.984.900,11	1,01	2.000,00	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	999.271,52	0,25
2.000,00	IDEXX LABORATORIES INC	USD	922.255,41	0,23				5.802.164,64	1,47
5.000,00	ILLINOIS TOOL WORKS	USD	1.108.056,39	0,28				377.818.312,50	95,51
12.000,00	INGERSOLL-RAND INC	USD	1.019.081,40	0,26					
10.000,00	INTEL CORP	USD	285.567,59	0,07		Fondi			
12.000,00	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	1.539.992,53	0,39		Fondi di investimento			
12.000,00	INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	1.913.928,30	0,48		Belgio			
6.000,00	INTL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	536.146,38	0,14	20.000,00	PETERCAM EQ ENE&RES F CAP	EUR	7.112.800,00	1,79
4.000,00	INTUIT INC	USD	2.432.561,61	0,61				7.112.800,00	1,79
24.000,00	JOHNSON & JOHNSON	USD	3.266.616,88	0,83		Irlanda			
8.000,00	JPMORGAN CHASE & CO	USD	1.487.453,32	0,38	600.000,00	WELL GBL PERSPS-SUHA	EUR	9.672.300,00	2,45
3.000,00	KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN-W/I	USD	378.696,79	0,10				9.672.300,00	2,45
10.000,00	KROGER CO	USD	460.884,99	0,12				16.785.100,00	4,24
1.500,00	LAM RESEARCH CORP	USD	1.478.477,41	0,37					
8.500,00	LOWES COS INC	USD	1.744.118,75	0,44					
2.000,00	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	575.616,13	0,15				394.603.412,50	99,75
						Totale Totale portafoglio			

Le note allegare costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG (nella EUR)

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024 (segue)

Riepilogo del patrimonio netto

		% NAV
Totale Totale portafoglio	394.603.412,50	99,75
Liquidità presso banche	984.193,16	0,25
Altre attività e passività	(7.455,21)	-
Totale patrimonio netto	395.580.150,45	100,00

Le note allegate 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	67,20	67,03
Giappone	6,20	6,18
Irlanda	5,03	5,02
Franca	3,45	3,44
Regno Unito	3,04	3,03
i Paesi Bassi	2,84	2,84
Canada	2,13	2,12
Danimarca	2,04	2,03
Altri	8,07	8,06
	100,00	99,75

Allocazione per settore	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Cosmetica	14,71	14,68
Industria elettrica ed elettronica	14,35	14,32
Informatica - software	13,60	13,56
Internet	7,15	7,13
Distribuzione e vendita all'ingrosso	4,99	4,99
Servizi finanziari	4,65	4,64
Fondi di investimento	4,25	4,24
Banche	3,96	3,97
Componentistica e ricambi auto	3,89	3,87
Energia	3,79	3,76
Servizi diversi	3,27	3,27
Assicurazioni	3,19	3,18
Servizi per l'industria alimentare	2,77	2,79
Forniture commerciali e per uffici	2,44	2,42
Chimica	2,35	2,34
Altri	10,64	10,59
	100,00	99,75

Dieci partecipazioni principali

Dieci partecipazioni principali	Settore	Valore di mercato EUR	% del patrimoni o netto
MICROSOFT CORP	Informatica - software	35.511.015,68	8,98
NVIDIA CORP	Industria elettrica ed elettronica	32.409.634,06	8,19
ALPHABET INC-CL C	Internet	11.513.032,11	2,91
ALPHABET INC-CL A	Internet	10.904.434,28	2,76
WELL GBL PERSPS-SUHA	Fondi di investimento	9.672.300,00	2,45
ELI LILLY & CO	Cosmetica	8.910.492,91	2,25
PETERCAM EQ ENE&RES F CAP	Fondi di investimento	7.112.800,00	1,79
NOVO NORDISK A/S-B	Cosmetica	6.318.258,00	1,60
TESLA INC	Componentistica e ricambi auto	5.528.939,51	1,40
ASML HOLDING NV	Industria elettrica ed elettronica	5.280.000,00	1,34

EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG (nella EUR)

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
Titoli negoziabili quotati nel listino ufficiale di una borsa valori				
Azioni				
Austria				
20.000,00	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	884.000,00	1,11
			884.000,00	1,11
Francia				
60.000,00	AXA SA	EUR	1.822.200,00	2,30
20.000,00	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	1.464.000,00	1,85
3.000,00	LOREAL	EUR	1.268.550,00	1,60
15.000,00	MICHELIN (CGDE)	EUR	542.550,00	0,68
10.000,00	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	2.263.000,00	2,85
15.000,00	VINCI SA	EUR	1.483.500,00	1,87
			8.843.800,00	11,15
Germania				
5.000,00	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	440.500,00	0,55
			440.500,00	0,55
Irlanda				
5.000,00	ACCENTURE PLC-CL A	USD	1.415.188,57	1,78
8.000,00	LINDE PLC	USD	3.287.677,37	4,15
20.000,00	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	GBP	831.316,05	1,05
			5.534.181,99	6,98
Norvegia				
40.000,00	EQUINOR ASA	NOK	1.059.091,71	1,34
40.000,00	MOWI ASA	NOK	624.057,51	0,78
			1.683.149,22	2,12
Regno Unito				
250.000,00	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	2.034.894,02	2,57
30.000,00	RELX PLC	GBP	1.294.444,12	1,63
			3.329.338,14	4,20
Spagna				
200.000,00	IBERDROLA SA	EUR	2.430.000,00	3,06
			2.430.000,00	3,06
Stati Uniti d'America				
25.000,00	ABBOTT LABORATORIES	USD	2.442.354,37	3,08
13.500,00	ALPHABET INC-CL C	USD	2.354.938,39	2,97
13.000,00	APPLE INC	USD	2.598.300,97	3,28
15.000,00	APPLIED MATERIALS INC	USD	3.256.114,64	4,10
500,00	AUTOZONE INC	USD	1.379.480,96	1,74
40.000,00	BANK OF AMERICA CORP	USD	1.465.646,00	1,85
2.000,00	BROADCOM INC	USD	2.962.397,31	3,73
30.000,00	COCA-COLA CO/THE	USD	1.789.861,84	2,26
12.000,00	ELECTRONIC ARTS INC	USD	1.562.957,43	1,97
20.000,00	EXXON MOBIL CORP	USD	2.145.257,66	2,70
13.000,00	JOHNSON & JOHNSON	USD	1.769.417,48	2,23
10.000,00	JPMORGAN CHASE & CO	USD	1.859.316,65	2,34
7.000,00	MCDONALDS CORP	USD	1.687.070,58	2,13
8.000,00	MICROSOFT CORP	USD	3.382.001,49	4,27
12.000,00	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	USD	746.079,16	0,94
10.000,00	NIKE INC -CL B	USD	879.294,25	1,11
6.000,00	OLD DOMINION FREIGHT LINE	USD	976.680,36	1,23
4.000,00	PARKER HANNIFIN CORP	USD	1.882.823,00	2,37
14.000,00	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	2.177.632,56	2,75
7.000,00	PROGRESSIVE CORP	USD	1.381.114,64	1,74
5.000,00	S&P GLOBAL INC	USD	2.095.360,34	2,64
3.000,00	VERISK ANALYTICS INC	USD	758.541,82	0,96
11.500,00	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	2.862.009,90	3,61
10.000,00	WASTE MANAGEMENT INC	USD	1.985.343,54	2,50
13.000,00	ZOETIS INC	USD	2.141.504,85	2,70
			48.541.500,19	61,20
Svizzera				
4.000,00	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	1.998.543,03	2,52
			1.998.543,03	2,52
			73.685.012,57	92,89
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

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
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
Totale Totale portafoglio			73.685.012,57	92,89

**Il prezzo è stato determinato dal consiglio di Amministrazione.

EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG (nella EUR)

Strumenti finanziari derivati al 30 giugno 2024

Quantità	Denominazione	Valuta	Impegni in EUR	Controparte	Valore di mercato nella EUR
Opzioni					
Plain Vanilla Equity Option					
25,00	CALL ASML HOLDING NV 20/09/2024 940	EUR	2.410.500,00	BNP Paribas Derivatives Paris	189.125,00
(600,00)	CALL AXA SA 20/09/2024 35	EUR	1.832.400,00	BNP Paribas Derivatives Paris	(9.600,00)
800,00	CALL DEUTSCHE TELEKOM AG-REG 20/09/2024	EUR	1.878.400,00	BNP Paribas Derivatives Paris	79.200,00
20,00	CALL LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI 20/09/2024	EUR	1.427.200,00	BNP Paribas Derivatives Paris	46.540,00
550,00	CALL NOVARTIS AG-REG 20/09/2024 92	CHF	5.492.290,12	BNP Paribas Derivatives Paris	301.071,91
350,00	CALL NOVO NORDISK A/S- B 20/09/2024 940	DKK	4.719.575,73	BNP Paribas Derivatives Paris	448.733,59
(100,00)	CALL SCHNEIDER ELECTRIC SE 20/09/2024 24	EUR	2.243.000,00	BNP Paribas Derivatives Paris	(65.200,00)
(25,00)	PUT ASML HOLDING NV 20/09/2024 700	EUR	2.410.500,00	BNP Paribas Derivatives Paris	(10.525,00)
(800,00)	PUT DEUTSCHE TELEKOM AG-REG 20/09/2024 2	EUR	1.878.400,00	BNP Paribas Derivatives Paris	(4.800,00)
					974.545,50
Totale Opzioni					974.545,50

Per il Opzioni divulgato nella tabella sopra, non ci sono garanzie reali (per la controparte BNP Paribas Derivatives Paris).

Totale strumenti finanziari derivati 974.545,50

Riepilogo del patrimonio netto

		% NAV
Totale Totale portafoglio	73.685.012,57	92,89
Totale strumenti finanziari derivati	974.545,50	1,23
Liquidità presso banche	5.775.086,73	7,28
Altre attività e passività	(1.113.685,30)	(1,40)
Totale patrimonio netto	79.320.959,50	100,00

Le note allegate 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	65,88	61,20
Francia	12,00	11,15
Irlanda	7,51	6,98
Regno Unito	4,52	4,20
Spagna	3,30	3,06
Svizzera	2,71	2,52
Norvegia	2,28	2,12
Altri	1,80	1,66
	100,00	92,89

Allocazione per settore	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Cosmetica	13,30	12,36
Industria elettrica ed elettronica	11,51	10,68
Banche	8,47	7,87
Servizi diversi	8,32	7,73
Energia	7,65	7,10
Assicurazioni	7,06	6,56
Informatica - software	6,71	6,24
Forniture commerciali e per uffici	5,45	5,06
Chimica	4,46	4,15
Servizi per l'industria alimentare	4,29	3,98
Distribuzione e vendita all'ingrosso	4,16	3,87
Materiali da costruzione	4,00	3,72
Servizi finanziari	3,88	3,61
Internet	3,20	2,97
Macchinari diversi	2,56	2,37
Altri	4,98	4,62
	100,00	92,89

Dieci partecipazioni principali

Dieci partecipazioni principali	Settore	Valore di mercato EUR	% del patrimoni o netto
MICROSOFT CORP	Informatica - software	3.382.001,49	4,27
LINDE PLC	Chimica	3.287.677,37	4,15
APPLIED MATERIALS INC	Industria elettrica ed elettronica	3.256.114,64	4,10
BROADCOM INC	Industria elettrica ed elettronica	2.962.397,31	3,73
VISA INC-CLASS A SHARES	Servizi finanziari	2.862.009,90	3,61
APPLE INC	Forniture commerciali e per uffici	2.598.300,97	3,28
ABBOTT LABORATORIES	Cosmetica	2.442.354,37	3,08
IBERDROLA SA	Energia	2.430.000,00	3,06
ALPHABET INC-CL C	Internet	2.354.938,39	2,97
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industria elettrica ed elettronica	2.263.000,00	2,85

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026 (nella EUR)

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

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									
2.600.000,00	ERSTE GROUP 20-31/12/2060 FRN	EUR	2.299.050,00	0,33	5.000.000,00	SOCIETE GENERALE 18-31/12/2049 FRN	USD	4.172.656,83	0,59
4.200.000,00	OMV AG 20-31/12/2060 FRN	EUR	4.009.362,00	0,57	3.200.000,00	SOCIETE GENERALE 21-31/12/2061 FRN	USD	2.672.262,88	0,38
2.000.000,00	SAPPI PAPIER HOL 3.125% 19-15/04/2026	EUR	1.948.400,00	0,28	5.000.000,00	SPIE SA 2.625% 19-18/06/2026	EUR	4.852.450,00	0,69
1.200.000,00	SAPPI PAPIER HOL 3.625% 21-15/03/2028	EUR	1.140.840,00	0,16	4.200.000,00	SUEZ 19-31/12/2059 FRN	EUR	3.931.788,00	0,56
			9.397.652,00	1,34	2.000.000,00	TIKEHAU CAPITAL 1.625% 21-31/03/2029	EUR	1.758.580,00	0,25
Belgio									
4.000.000,00	AGEAS FINANCE 19-31/12/2059 FRN	EUR	3.384.800,00	0,48	3.200.000,00	TIKEHAU CAPITAL 2.25% 19-14/10/2026	EUR	3.066.272,00	0,44
2.000.000,00	KBC GROUP NV 18-31/12/2049 FRN	EUR	1.936.640,00	0,28	3.000.000,00	TOTALENERGIES SE 21-31/12/2061 FRN	EUR	2.717.280,00	0,39
1.100.000,00	ONTEX GROUPE 3.5% 21-15/07/2026	EUR	1.082.576,00	0,15	2.600.000,00	TOTALENERGIES SE 22-31/12/2062 FRN	EUR	2.426.918,00	0,35
1.000.000,00	SOLVAY SA 20-02/09/2169 FRN	EUR	962.290,00	0,14	2.000.000,00	VALEO SA 5.375% 22-28/05/2027	EUR	2.058.920,00	0,29
			7.366.306,00	1,05	1.000.000,00	VEOLIA ENVRNMT 21-31/12/2061 FRN	EUR	905.410,00	0,13
Cipro									
1.000.000,00	BANK OF CYPRUS 21-24/06/2027 FRN	EUR	959.180,00	0,14				133.097.168,90	18,94
			959.180,00	0,14	Germania				
Colombia									
2.900.000,00	COLOMBIA REP OF 3.875% 16-22/03/2026*	EUR	2.852.121,00	0,41	2.000.000,00	ALLIANZ SE 21-31/12/2061 FRN	EUR	1.499.780,00	0,21
3.600.000,00	COLOMBIA REP OF 3.875% 17-25/04/2027*	USD	3.164.316,65	0,45	2.000.000,00	BERTELSMANN SE 15-23/04/2075 FRN	EUR	1.939.700,00	0,28
			6.016.437,65	0,86	4.000.000,00	COMMERZBANK AG 21-31/12/2061 FRN	EUR	3.535.800,00	0,50
Emirati Arabi Uniti									
3.000.000,00	FIRST ABU DHABI 1.625% 22-07/04/2027	EUR	2.839.020,00	0,40	4.000.000,00	DT LUFTHANSA AG 15-12/08/2075 FRN	EUR	3.934.120,00	0,56
			2.839.020,00	0,40	7.300.000,00	DT LUFTHANSA AG 2.875% 21-16/05/2027	EUR	7.091.804,00	1,01
Finlandia									
1.400.000,00	HUHTAMAKI OYJ 4.25% 22-09/06/2027	EUR	1.396.374,00	0,21	2.900.000,00	DT LUFTHANSA AG 3.75% 21-11/02/2028	EUR	2.875.872,00	0,41
1.400.000,00	NOKIA OYJ 2% 19-11/03/2026	EUR	1.359.498,00	0,19	2.000.000,00	ENERGIE BADEN-W 21-31/08/2081 FRN	EUR	1.746.840,00	0,25
1.000.000,00	NORDEA BANK 19-31/12/2049 FRN	USD	925.840,18	0,13	2.800.000,00	EVONIK 21-02/09/2081 FRN	EUR	2.573.928,00	0,37
714.000,00	NORDEA BANK AB 23-10/02/2026 FRN	EUR	712.564,86	0,10	4.000.000,00	FRESENIUS MEDICA 3.875% 22-20/09/2027	EUR	4.030.480,00	0,57
			4.394.277,04	0,63	1.000.000,00	HAPAG-LLOYD AG 2.5% 21-15/04/2028	EUR	945.290,00	0,13
Francia									
500.000,00	ACCOR 2.375% 21-29/11/2028	EUR	469.905,00	0,06	3.300.000,00	INFINEON TECH 19-01/04/2168 FRN	EUR	3.250.533,00	0,46
4.500.000,00	ACCOR 3% 19-04/02/2026	EUR	4.356.855,00	0,62	2.000.000,00	MAHLE GMBH 2.375% 21-14/05/2028	EUR	1.769.020,00	0,25
7.500.000,00	AIR FRANCE-KLM 3.875% 21-01/07/2026	EUR	7.422.675,00	1,06	2.000.000,00	NOVELIS SHEET 3.375% 21-15/04/2029	EUR	1.879.020,00	0,27
2.800.000,00	AIR FRANCE-KLM 7.25% 23-31/05/2026	EUR	2.935.660,00	0,42	1.000.000,00	SCHAEFFLER AG 2.875% 19-26/03/2027	EUR	968.930,00	0,14
3.100.000,00	ARKEMA 20-31/12/2060 FRN	EUR	2.943.202,00	0,42	1.000.000,00	VERTICAL MIDCO G 4.375% 20-15/07/2027	EUR	962.980,00	0,14
6.000.000,00	BNP PARIBAS 17-31/12/2049 FRN	USD	4.996.545,93	0,71	800.000,00	VONOVIA SE 4.75% 22-23/05/2027	EUR	821.032,00	0,12
3.000.000,00	BNP PARIBAS 22-31/12/2062 FRN	USD	2.511.043,69	0,36	1.000.000,00	ZF FINANCE GMBH 2% 21-06/05/2027	EUR	932.130,00	0,13
2.500.000,00	CNP ASSURANCES 18-31/12/2049 FRN	EUR	2.374.175,00	0,34				40.757.259,00	5,80
2.000.000,00	CRDT AGR ASSR 15-29/01/2049 FRN	EUR	1.983.560,00	0,28	Giappone				
5.000.000,00	CRED AGRICOLE SA 20-31/12/2060 FRN	EUR	4.617.450,00	0,66	1.000.000,00	NISSAN MOTOR CO 3.201% 20-17/09/2028	EUR	961.550,00	0,14
2.400.000,00	CRED AGRICOLE SA 22-31/12/2062 FRN	USD	1.944.331,59	0,28	2.000.000,00	RAKUTEN GROUP 21-22/04/2170 FRN	EUR	1.565.020,00	0,22
1.600.000,00	CROWN EUROPEAN 2.875% 18-01/02/2026	EUR	1.566.880,00	0,22	7.000.000,00	SOFTBANK GRP COR 2.875% 21-06/01/2027	EUR	6.632.780,00	0,94
3.000.000,00	DANONE 21-31/12/2061 FRN	EUR	2.771.100,00	0,39	2.000.000,00	SOFTBANK GRP COR 3.125% 17-19/09/2025	EUR	1.952.580,00	0,28
1.000.000,00	DERICHEBOURG 2.25% 21-15/07/2028	EUR	906.470,00	0,13	2.000.000,00	SOFTBANK GRP COR 5% 18-15/04/2028	EUR	1.978.720,00	0,28
2.000.000,00	ELEC DE FRANCE 19-31/12/2059 FRN	EUR	1.829.800,00	0,26				13.090.650,00	1,86
7.000.000,00	ELEC DE FRANCE 20-15/03/2169 FRN	EUR	6.514.060,00	0,93	Grecia				
2.400.000,00	ELEC DE FRANCE 21-31/12/2061 FRN	EUR	2.160.912,00	0,31	2.000.000,00	ALPHA BANK 21-23/03/2028 FRN	EUR	1.891.600,00	0,27
3.000.000,00	ELIOR PARTICIPAT 3.75% 21-15/07/2026	EUR	2.900.220,00	0,41	1.000.000,00	NATL BK GREECE 7.25% 22-22/11/2027	EUR	1.073.320,00	0,15
2.000.000,00	ELIS SA 1.625% 19-03/04/2028	EUR	1.823.040,00	0,26				2.964.920,00	0,42
1.400.000,00	ELIS SA 2.875% 18-15/02/2026	EUR	1.374.394,00	0,20	i Paesi Bassi				
1.000.000,00	ENGIE 19-31/12/2059 FRN	EUR	971.880,00	0,14	4.000.000,00	ABERTIS FINANCE 21-31/12/2061 FRN	EUR	3.741.400,00	0,53
400.000,00	FAURECIA 3.125% 19-15/06/2026	EUR	390.148,00	0,05	2.000.000,00	ABN AMRO BANK NV 17-31/12/2049 FRN	EUR	1.867.920,00	0,27
2.000.000,00	FAURECIA 3.75% 20-15/06/2028	EUR	1.924.200,00	0,27	2.000.000,00	ABN AMRO BANK NV 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.946.380,00	0,28
4.595.000,00	FAURECIA 7.25% 22-15/06/2026	EUR	4.770.345,20	0,68	4.000.000,00	ADECCO INT FIN 21-21/03/2082 FRN	EUR	3.584.840,00	0,51
5.500.000,00	FORVIA 2.75% 21-15/02/2027	EUR	5.246.010,00	0,75	4.000.000,00	COOPERATIEVE RAB 21-31/12/2061 FRN	EUR	3.458.840,00	0,49
1.000.000,00	GETLINK SE 3.5% 20-30/10/2025	EUR	989.640,00	0,14	1.300.000,00	DARLING GBL FIN 3.625% 18-15/05/2026	EUR	1.281.007,00	0,18
2.000.000,00	LIAD 2.375% 20-17/06/2026	EUR	1.925.280,00	0,27	6.800.000,00	DUFREY ONE BV 2% 19-15/02/2027	EUR	6.385.744,00	0,91
700.000,00	LIAD 5.375% 22-14/06/2027	EUR	710.997,00	0,10	2.000.000,00	DUFREY ONE BV 3.375% 21-15/04/2028	EUR	1.921.740,00	0,27
3.400.000,00	LA BANQUE POSTAL 19-31/12/2059 FRN	EUR	3.094.612,00	0,44	2.192.000,00	EASYJET FINCO 1.875% 21-03/03/2028	EUR	2.049.059,68	0,29
2.000.000,00	LA POSTE SA 18-31/12/2049 FRN	EUR	1.937.120,00	0,28	10.500.000,00	IBERDROLA INTL 21-31/12/2061 FRN	EUR	9.753.135,00	1,39
4.500.000,00	LOXAM SAS 3.75% 19-15/07/2026	EUR	4.439.880,00	0,63	4.000.000,00	ING GROEP NV 19-31/12/2059 FRN	USD	3.583.084,39	0,51
1.000.000,00	LOXAM SAS 4.5% 22-15/02/2027	EUR	992.380,00	0,14	300.000,00	KONINKLIJKE KPN 22-21/12/2170 FRN	EUR	313.131,00	0,03
2.000.000,00	ORANGE 14-29/10/2049 FRN	EUR	2.020.860,00	0,29	8.400.000,00	NATURGY FINANCE 21-23/02/2170 FRN	EUR	7.944.636,00	1,13
1.500.000,00	ORANGE 20-15/10/2169 FRN	EUR	1.334.370,00	0,19	2.000.000,00	REPSOL INTL FIN 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.962.220,00	0,28
1.000.000,00	ORANO SA 3.375% 19-23/04/2026	EUR	990.170,00	0,14	2.000.000,00	REPSOL INTL FIN 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.969.380,00	0,28
1.200.000,00	ORANO SA 5.375% 22-15/05/2027	EUR	1.240.584,00	0,18	1.500.000,00	SAIPEM FIN INTL 3.125% 21-31/03/2028	EUR	1.441.245,00	0,21
2.500.000,00	PICARD GROUPE 3.875% 21-01/07/2026	EUR	2.487.000,00	0,35	1.000.000,00	SAIPEM FIN INTL 3.375% 20-15/07/2026	EUR	983.010,00	0,14
1.000.000,00	RCI BANQUE 1.125% 20-15/01/2027	EUR	938.810,00	0,13	3.000.000,00	TELEFONICA EUROP 20-31/12/2060 FRN	EUR	2.840.160,00	0,40
2.400.000,00	RCI BANQUE 4.75% 22-06/07/2027	EUR	2.462.136,00	0,35	4.200.000,00	TELEFONICA EUROP 21-31/12/2061 FRN	EUR	3.918.264,00	0,56
2.900.000,00	RENAULT 2% 18-28/09/2026	EUR	2.761.235,00	0,39	500.000,00	TEVA PHARMACEUTI 3.75% 21-09/05/2027	EUR	487.300,00	0,07
2.000.000,00	REXEL SA 2.125% 21-15/06/2028	EUR	1.837.480,00	0,26	4.000.000,00	TEVA PHARM FNC 1.875% 15-31/03/2027	EUR	3.722.440,00	0,53
1.500.000,00	REXEL SA 2.125% 21-15/12/2028	EUR	1.365.105,00	0,19	3.350.000,00	TRIVIMUM PACK FIN 3.75% 19-15/08/2026	EUR	3.269.667,00	0,47
1.400.000,00	SOCIETE GENERALE 15-29/12/2049 FRN	USD	1.302.109,78	0,19	1.200.000,00	VEON HOLDINGS BV 3.375% 24-25/11/2027	USD	901.792,38	0,13
					1.200.000,00	VZ SECURED FINAN 3.5% 22-15/01/2032	EUR	1.045.752,00	0,15
					1.500.000,00	ZIGGO 3.375% 20-28/02/2030	EUR	1.260.000,00	0,18
								71.632.147,45	10,19
					Irlanda				
					2.000.000,00	ARDAGH PKG FIN 2.125% 20-15/08/2026	EUR	1.654.840,00	0,24
					1.000.000,00	BANK OF IRELAND 20-31/12/2060 FRN	EUR	996.340,00	0,14
					2.000.000,00	BANK OF IRELAND 21-10/05/2027 FRN	EUR	1.880.540,00	0,27
					1.000.000,00	MOTION BONDCO 4.5% 19-15/11/2027	EUR	946.890,00	0,13
					200.000,00	SMURFIT KAPPA AQ 2.875% 18-15/01/2026	EUR	197.264,00	0,03
								5.675.874,00	0,81

Le note allegare costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026 (nella EUR)

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024 (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
Isola di Man									
2.363.000,00	PLAYTECH PLC 4.25% 19-07/03/2026	EUR	2.324.152,28	0,33	1.000.000,00	N MACEDONIA BOND 6.96% 23-13/03/2027*	EUR	1.035.250,00	0,15
			2.324.152,28	0,33				1.903.620,00	0,27
Italia					Messico				
3.000.000,00	ANIMA HOLDING 1.5% 21-22/04/2028	EUR	2.742.570,00	0,39	1.000.000,00	CEMEX SAB 3.125% 19-19/03/2026	EUR	981.510,00	0,14
6.000.000,00	ASSICURAZIONI 15-27/10/2047 FRN	EUR	6.181.740,00	0,88	1.000.000,00	CEMEX SAB 5.45% 19-19/11/2029	USD	912.948,10	0,13
2.000.000,00	ATLANTIA SPA 1.875% 17-13/07/2027	EUR	1.858.720,00	0,26	1.500.000,00	NEMAK SAB DE CV 2.25% 21-20/07/2028	EUR	1.318.725,00	0,19
2.000.000,00	AUTOSTRADA TORIN 1% 21-25/11/2026	EUR	1.873.060,00	0,27				3.213.183,10	0,46
700.000,00	AUTOSTRADE PER L 1.625% 22-25/01/2028	EUR	644.728,00	0,09	Montenegro				
300.000,00	AUTOSTRADE PER L 1.75% 16-01/02/2027	EUR	285.234,00	0,04	900.000,00	MONTENEGRO REP 3.375% 18-21/04/2025*	EUR	890.127,00	0,13
1.000.000,00	AUTOSTRADE PER L 2% 20-04/12/2028	EUR	920.580,00	0,13				890.127,00	0,13
2.000.000,00	BANCA IFIS SPA 17-17/10/2027 FRN	EUR	2.083.240,00	0,30	Oman				
1.000.000,00	BANCA MEDIOLANUM 22-22/01/2027 FRN	EUR	1.015.550,00	0,14	2.500.000,00	OMAN INTRNL BOND 6.75% 20-28/10/2027*	USD	2.406.763,44	0,34
3.000.000,00	BANCA MONTE DEI PASCHI S 1.875% 09/01/26	EUR	2.869.890,00	0,41				2.406.763,44	0,34
2.500.000,00	BANCA POP SONDRI 21-13/07/2027 FRN	EUR	2.364.750,00	0,34	Pakistan				
6.000.000,00	BANCO BPM SPA 21-31/12/2061 FRN	EUR	5.962.020,00	0,85	400.000,00	REP OF PAKISTAN 6.875% 17-05/12/2027*	USD	324.372,67	0,04
2.000.000,00	BANCO BPM SPA 6% 22-13/09/2026	EUR	2.084.000,00	0,30				324.372,67	0,04
3.000.000,00	BPER BANCA 22-25/07/2032 FRN	EUR	2.915.280,00	0,41	Perù				
500.000,00	BRUNELLO BIDCO 3.5% 21-15/02/2028	EUR	474.380,00	0,07	1.000.000,00	COFIDE 2.4% 20-28/09/2027	USD	837.938,76	0,11
1.000.000,00	CATTOLICA ASSICU 17-14/12/2047 FRN	EUR	990.980,00	0,14				837.938,76	0,11
2.350.000,00	DOBANK SPA 3.375% 21-31/07/2026	EUR	2.211.467,50	0,31	Portogallo				
4.110.000,00	ENEL SPA 21-31/12/2061 FRN	EUR	3.689.464,80	0,52	3.000.000,00	BANCO COM PORTUG 21-12/02/2027 FRN	EUR	2.860.500,00	0,41
6.000.000,00	ENI SPA 21-31/12/2061 FRN	EUR	5.545.440,00	0,79	700.000,00	BANCO COM PORTUG 23-02/10/2026 FRN	EUR	712.803,00	0,10
3.000.000,00	FERROVIE DEL 3.75% 22-14/04/2027	EUR	3.010.410,00	0,43	2.800.000,00	EDP SA 20-20/07/2080 FRN	EUR	2.719.696,00	0,39
2.000.000,00	FINECO BANK 19-31/12/2059 FRN	EUR	1.998.140,00	0,28	5.000.000,00	EDP SA 21-02/08/2081 FRN	EUR	4.733.100,00	0,67
4.000.000,00	ICCREA BANCA SPA 21-17/01/2027 FRN	EUR	3.889.160,00	0,55				11.026.099,00	1,57
4.050.000,00	IGD 23-17/05/2027 FRN	EUR	2.894.335,79	0,41	Regno Unito				
1.000.000,00	ILLIMITY BANK 6.625% 22-09/12/2025	EUR	1.011.460,00	0,14	8.600.000,00	BARCLAYS PLC 21-31/12/2061 FRN	USD	6.687.238,61	0,95
1.800.000,00	INFRASTRUTTURE W 1.875% 20-08/07/2026	EUR	1.733.616,00	0,25	2.900.000,00	BP CAPITAL PLC 20-22/06/2169 FRN	EUR	2.827.935,00	0,40
1.300.000,00	INTESA SANPAOLO 0.625% 21-24/02/2026	EUR	1.232.114,00	0,18	4.500.000,00	BRIT AMER TOBACC 21-27/09/2170 FRN	EUR	4.234.725,00	0,60
11.700.000,00	INTESA SANPAOLO 20-31/12/2060 FRN	EUR	11.408.904,00	1,62	1.000.000,00	BRITISH TELECOMM 20-18/08/2080 FRN	EUR	968.380,00	0,14
46.000.000,00	ITALY BTPS 1.25% 16-01/12/2026*	EUR	43.791.540,00	6,24	3.600.000,00	EC FINANCE 3% 21-15/10/2026	EUR	3.474.432,00	0,49
23.000.000,00	ITALY BTPS 7.25% 97-01/11/2026*	EUR	24.996.400,00	3,57	9.130.000,00	HSBC HOLDINGS 17-31/12/2049	USD	8.213.420,28	1,17
2.600.000,00	MONTE DEI PASCHI 23-02/03/2026 FRN	EUR	2.623.166,00	0,37	1.000.000,00	IMPERIAL BRANDS 2.125% 19-12/02/2027	EUR	968.450,00	0,13
7.600.000,00	NEXI 1.625% 21-30/04/2026	EUR	7.243.712,00	1,03	1.000.000,00	INEOS QUATTRO FI 3.75% 21-15/07/2026	EUR	969.460,00	0,14
1.500.000,00	NEXI 2.125% 21-30/04/2029	EUR	1.355.085,00	0,19	5.000.000,00	INTL GAME TECH 2.375% 19-15/04/2028	EUR	4.685.100,00	0,67
1.300.000,00	OVS 2.25% 21-10/11/2027	EUR	1.211.444,00	0,17	2.000.000,00	INTL GAME TECH 3.5% 19-15/06/2026	EUR	1.969.800,00	0,28
2.000.000,00	POSTE ITALIANE 21-31/12/2061 FRN	EUR	1.744.840,00	0,25	2.806.000,00	JAGUAR LAND ROVR 6.875% 19-15/11/2026	EUR	2.948.320,32	0,42
4.000.000,00	SALINI IMPREGILO 3.625% 20-28/01/2027	EUR	3.863.280,00	0,55	4.000.000,00	LLOYDS BK GR PLC 19-31/12/2059 FRN	USD	3.701.717,70	0,53
5.000.000,00	SANPAOLO VITA 14-29/12/2049 FRN	EUR	4.964.800,00	0,71	2.000.000,00	NOMAD FOODS BOND 2.5% 21-24/06/2028	EUR	1.839.560,00	0,26
500.000,00	SOFIMA HOLDING 3.75% 20-15/01/2028	EUR	474.420,00	0,07	3.000.000,00	ROLLS-ROYCE PLC 1.625% 18-09/05/2028	EUR	2.738.880,00	0,39
330.000,00	TELECOM ITALIA 1.625% 21-18/01/2029	EUR	285.496,20	0,04	8.500.000,00	ROLLS-ROYCE PLC 4.625% 20-16/02/2026	EUR	8.558.055,00	1,22
670.000,00	TELECOM ITALIA 1.625% 24-18/01/2029	EUR	586.002,10	0,08	2.000.000,00	ROYAL BK SCOTLND 20-31/12/2060 FRN	USD	1.825.451,45	0,26
1.000.000,00	TELECOM ITALIA 2.375% 24-12/10/2027	EUR	930.880,00	0,13	3.000.000,00	SSE PLC 20-31/12/2060 FRN	EUR	2.871.480,00	0,41
1.486.000,00	TELECOM ITALIA 2.875% 18-28/01/2026	EUR	1.445.744,26	0,21	2.000.000,00	VODAFONE GROUP 18-03/10/2078 FRN	EUR	1.966.060,00	0,28
1.655.000,00	TELECOM ITALIA 2.875% 24-28/01/2026	EUR	1.615.164,15	0,23	3.000.000,00	VODAFONE GROUP 20-27/08/2080 FRN	EUR	2.879.760,00	0,41
1.000.000,00	TELECOM ITALIA 3.625% 16-25/05/2026	EUR	982.450,00	0,14				64.322.315,36	9,15
7.000.000,00	TELECOM ITALIA 3.625% 24-25/05/2026	EUR	6.882.820,00	0,98	Repubblica Ceca				
900.000,00	TERNA RETE 22-09/02/2171 FRN	EUR	828.837,00	0,12	600.000,00	ENERGO PRO AS 8.5% 22-04/02/2027	USD	559.088,87	0,08
2.000.000,00	UNICREDIT SPA 17-31/12/2049 FRN	EUR	1.977.780,00	0,28	800.000,00	SAZKA GROUP AS 3.875% 20-15/02/2027	EUR	783.920,00	0,11
8.000.000,00	UNICREDIT SPA 20-20/01/2026 FRN	EUR	7.879.120,00	1,12				1.343.008,87	0,19
1.000.000,00	UNICREDIT SPA 20-22/07/2027 FRN	EUR	966.260,00	0,14	Romania				
6.200.000,00	UNICREDIT SPA 20-31/12/2060 FRN	EUR	5.559.230,00	0,79	2.000.000,00	ROMANIA 2.75% 20-26/02/2026*	EUR	1.956.900,00	0,28
2.700.000,00	UNIPOLSAI ASSICU 20-31/12/2060 FRN	EUR	2.693.601,00	0,38	900.000,00	ROMANIA 2.875% 16-26/05/2028*	EUR	846.225,00	0,12
1.000.000,00	VERDE BIDCO SPA 4.625% 21-01/10/2026	EUR	977.980,00	0,14	1.400.000,00	ROMANIA 5% 22-27/09/2026*	EUR	1.427.818,00	0,20
6.175.000,00	WEBUILD SPA 3.875% 22-28/07/2026	EUR	6.075.891,25	0,86				4.230.943,00	0,60
1.000.000,00	WEBUILD SPA 5.875% 20-15/12/2025	EUR	1.014.580,00	0,14	Serbia				
			206.861.757,05	29,43	2.300.000,00	SERBIA REPUBLIC 1% 21-23/09/2028*	EUR	1.949.940,00	0,28
Kazakistan								1.949.940,00	0,28
1.300.000,00	KAZMUNAYGAS NAT 4.75% 17-19/04/2027	USD	1.171.577,67	0,17	Spagna				
			1.171.577,67	0,17	1.000.000,00	ABANCA CORP 23-18/05/2026 FRN	EUR	1.011.950,00	0,14
Lussemburgo					1.000.000,00	ALMIRALL SA 2.125% 21-30/09/2026	EUR	954.560,00	0,14
1.000.000,00	ALTICE FINANCING 3% 20-15/01/2028	EUR	772.670,00	0,11	3.000.000,00	BANCO BILBAO VIZ 17-31/12/2049 FRN	USD	2.562.490,66	0,36
1.000.000,00	ARD FINANCE SA 5% 19-30/06/2027	EUR	209.930,00	0,03	2.000.000,00	BANCO BILBAO VIZ 19-05/12/2167 FRN	USD	1.851.325,62	0,26
4.000.000,00	AROUNDTOWN SA 21-31/12/2061 FRN	EUR	1.967.120,00	0,28	2.000.000,00	BANCO BILBAO VIZ 19-05/12/2167 FRN	EUR	1.860.580,00	0,26
1.000.000,00	CIRSA FINANCE IN 4.5% 21-15/03/2027	EUR	980.970,00	0,14	1.000.000,00	BANCO SABADELL 21-31/12/2061 FRN	EUR	975.080,00	0,14
900.000,00	CONTOURGLOB PWR 3.125% 20-01/01/2028	EUR	828.477,00	0,12	3.000.000,00	BANCO SABADELL 22-08/09/2026 FRN	EUR	3.050.430,00	0,43
700.000,00	CULLINAN HOLDCO 4.625% 21-15/10/2026	EUR	583.513,00	0,08	2.000.000,00	BANCO SABADELL 22-24/03/2026 FRN	EUR	1.981.480,00	0,28
1.200.000,00	IVS GROUP 3% 19-18/10/2026	EUR	1.155.624,00	0,16	1.000.000,00	BANCO SANTANDER 20-31/12/2060 FRN	EUR	956.280,00	0,14
2.799.000,00	ROSSINI SARL 19-30/10/2025 FRN	EUR	2.803.058,55	0,40	2.000.000,00	BANCO SANTANDER 21-31/12/2061 FRN	USD	1.672.106,05	0,24
5.000.000,00	SES 21-31/12/2061 FRN	EUR	4.696.800,00	0,67	1.000.000,00	BANCO SANTANDER 21-31/12/2061 FRN	EUR	896.010,00	0,13
1.000.000,00	SUMMER BC HOLDCO 5.75% 19-31/10/2026	EUR	986.030,00	0,14	3.000.000,00	CAIXABANK 18-31/12/2049 FRN	EUR	2.914.380,00	0,41
1.000.000,00	TELENET FIN LUX 3.5% 17-01/03/2028	EUR	959.120,00	0,14	1.000.000,00	CAIXABANK 20-31/12/2060 FRN	EUR	977.620,00	0,14
5.000.000,00	VTB BANK 6.95% 12-31/12/2049**	USD	233.383,12	0,03	3.000.000,00	CELLNEX FINANCE 0.75% 21-15/11/2028	EUR	2.804.580,00	0,40
			16.176.695,67	2,30	2.800.000,00	CELLNEX FINANCE 1.25% 21-15/01/2029	EUR	2.512.552,00	0,36
Macedonia del Nord					1.700.000,00	CELLNEX FINANCE 2.25% 22-12/04/2026	EUR	1.657.789,00	0,24
1.000.000,00	N MACEDONIA BOND 1.625% 21-10/03/2028*	EUR	868.370,00	0,12	700.000,00	EDREAMS ODIGEO S 5.5% 22-15/07/2027	EUR	697.396,00	0,10

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026 (nella EUR)

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024 (segue)

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
1.000.000,00	GESTAMP AUTOMOCI 3.25% 18-30/04/2026	EUR	979.760,00	0,14
1.000.000,00	GRIFOLS ESCROW 3.875% 21-15/10/2028	EUR	815.970,00	0,12
1.000.000,00	GRUPO-ANTOLIN 3.375% 18-30/04/2026	EUR	938.930,00	0,13
2.700.000,00	INTL CONSOLIDAT 1.5% 19-04/07/2027	EUR	2.499.957,00	0,36
2.000.000,00	INTL CONSOLIDAT 3.75% 21-25/03/2029	EUR	1.956.060,00	0,28
5.000.000,00	NH HOTEL GRP SA 4% 21-02/07/2026	EUR	4.963.850,00	0,71
800.000,00	UNICAJA ES 21-31/12/2061 FRN	EUR	725.536,00	0,10
			42.216.672,33	6,01
Stati Uniti d'America				
2.000.000,00	AT&T INC 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.955.980,00	0,28
2.700.000,00	CELANESE US HLDS 4.777% 22-19/07/2026	EUR	2.735.316,00	0,40
2.500.000,00	COTY INC 3.875% 21-15/04/2026	EUR	2.484.150,00	0,35
1.000.000,00	FORD MOTOR CRED 2.386% 19-17/02/2026	EUR	975.100,00	0,14
1.000.000,00	IQVIA INC 1.75% 21-15/03/2026	EUR	958.410,00	0,14
1.000.000,00	IQVIA INC 2.875% 20-15/06/2028	EUR	941.550,00	0,13
1.000.000,00	NBM US HOLDINGS 7% 19-14/05/2026	USD	932.888,35	0,13
1.000.000,00	ORGANON FIN 1 2.875% 21-30/04/2028	EUR	938.550,00	0,13
1.800.000,00	SASOL FINANCING 4.375% 21-18/09/2026	USD	1.579.755,41	0,22
1.200.000,00	SASOL FIN USA 6.5% 18-27/09/2028	USD	1.063.577,30	0,15
2.500.000,00	SOUTHERN CO 21-15/09/2081 FRN	EUR	2.220.475,00	0,32
			16.785.752,06	2,39
Svezia				
1.000.000,00	ERICSSON LM 1.125% 22-08/02/2027	EUR	935.560,00	0,13
1.500.000,00	INTRUM AB 3.5% 19-15/07/2026	EUR	985.335,00	0,14
300.000,00	TELIA CO AB 20-11/05/2081 FRN	EUR	282.861,00	0,04
1.300.000,00	TELIA CO AB 22-21/12/2082 FRN	EUR	1.299.051,00	0,19
1.000.000,00	VOLVO CAR AB 2.5% 20-07/10/2027	EUR	945.930,00	0,13
			4.448.737,00	0,63
Svizzera				
2.000.000,00	CREDIT SUISSE 22-13/10/2026 FRN	EUR	1.953.340,00	0,28
6.000.000,00	UBS GROUP 20-31/12/2060 FRN	USD	5.320.911,13	0,76
			7.274.251,13	1,04
Turchia				
4.500.000,00	ARCELIK 3% 21-27/05/2026	EUR	4.326.525,00	0,62
500.000,00	TURKEY REP OF 5.125% 18-17/02/2028*	USD	442.998,51	0,06
			4.769.523,51	0,68
			692.668.321,94	98,56
Mutui ipotecari				
Francia				
590.641,00	LA FIN ATALIAN 3.5% 24-30/06/2028	EUR	343.705,81	0,05
			343.705,81	0,05
			343.705,81	0,05
Totale Totale portafoglio			693.012.027,75	98,61

*Vedere Nota 11.

**Il prezzo è stato determinato dal consiglio di Amministrazione.

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026 (nella EUR)

Strumenti finanziari derivati al 30 giugno 2024

Acquisto	Vendita	Scadenza	Impegni in EUR	Controparte	Plusvalenza / (minusvalenza) non realizzata nella EUR
Contratti a termine su valute					
71.189.664,53 EUR	76.000.000,00 USD	18/07/24	70.912.059,72	BNP Paribas Paris	309.115,46
4.700.000,00 USD	4.346.974,02 EUR	18/07/24	4.385.351,06	BNP Paribas Paris	36.446,58
					345.562,04
Totale Contratti a termine su valute					345.562,04

Per il Contratti a termine su valute divulgato nella tabella sopra, non ci sono garanzie reali (per la controparte BNP Paribas Paris).

Totale strumenti finanziari derivati **345.562,04**

Riepilogo del patrimonio netto

		% NAV
Totale Totale portafoglio	693.012.027,75	98,61
Totale strumenti finanziari derivati	345.562,04	0,05
Liquidità presso banche	888.481,74	0,13
Altre attività e passività	8.567.149,05	1,21
Totale patrimonio netto	702.813.220,58	100,00

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026 (nella EUR)

Scomposizione del portafoglio per settore e per paese

Allocazione per paese	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Italia	29,85	29,43
Francia	19,26	18,99
i Paesi Bassi	10,34	10,19
Regno Unito	9,28	9,15
Spagna	6,09	6,01
Germania	5,88	5,80
Stati Uniti d'America	2,42	2,39
Lussemburgo	2,33	2,30
Altri	14,55	14,35
	100,00	98,61

Allocazione per settore	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Banche	23,77	23,42
Titoli di stato	12,55	12,39
Energia	11,17	11,04
Telecomunicazioni	7,35	7,24
Trasporti	5,68	5,62
Componentistica e ricambi auto	5,01	4,93
Servizi diversi	4,66	4,58
Materiali da costruzione	4,35	4,29
Assicurazioni	3,47	3,42
Cosmetica	2,62	2,58
Distribuzione e vendita all'ingrosso	2,62	2,57
Chimica	2,34	2,33
Altri	14,41	14,20
	100,00	98,61

Dieci partecipazioni principali

Dieci partecipazioni principali	Settore	Valore di mercato EUR	% del patrimoni o netto
ITALY BTPS 1.25% 16-01/12/2026*	Titoli di stato	43.791.540,00	6,24
ITALY BTPS 7.25% 97-01/11/2026*	Titoli di stato	24.996.400,00	3,57
INTESA SANPAOLO 20-31/12/2060 FRN	Banche	11.408.904,00	1,62
IBERDROLA INTL 21-31/12/2061 FRN	Energia	9.753.135,00	1,39
ROLLS-ROYCE PLC 4.625% 20-16/02/2026	Ingegneria ed edilizia	8.558.055,00	1,22
HSBC HOLDINGS 17-31/12/2049	Banche	8.213.420,28	1,17
NATURGY FINANCE 21-23/02/2170 FRN	Energia	7.944.636,00	1,13
UNICREDIT SPA 20-20/01/2026 FRN	Banche	7.879.120,00	1,12
AIR FRANCE-KLM 3.875% 21-01/07/2026	Trasporti	7.422.675,00	1,06
NEXI 1.625% 21-30/04/2026	Servizi diversi	7.243.712,00	1,03

*Vedere Nota 11.

EUROFUNDLUX - GREEN STRATEGY* (nella EUR)

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
Titoli negoziabili quotati nel listino ufficiale di una borsa valori				
Azioni				
Austria				
40.000,00	ANDRITZ AG	EUR	2.312.000,00	2,03
			2.312.000,00	2,03
Danimarca				
50.000,00	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	1.116.571,24	0,98
			1.116.571,24	0,98
Francia				
20.000,00	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	1.464.000,00	1,29
20.000,00	EDENRED	EUR	806.400,00	0,70
20.000,00	NEXANS SA	EUR	2.170.000,00	1,91
15.000,00	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	3.394.500,00	2,98
			7.834.900,00	6,88
Germania				
10.000,00	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	881.000,00	0,77
60.000,00	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	1.402.200,00	1,23
			2.283.200,00	2,00
i Paesi Bassi				
4.000,00	ASML HOLDING NV	EUR	3.840.000,00	3,37
			3.840.000,00	3,37
Irlanda				
20.000,00	JOHNSON CONTROLS INTERNATION	USD	1.251.493,65	1,10
8.000,00	LINDE PLC	USD	3.287.677,37	2,89
50.000,00	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	2.074.500,00	1,82
			6.613.671,02	5,81
Italia				
150.000,00	ERG SPA	EUR	3.564.000,00	3,13
200.000,00	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	EUR	1.961.000,00	1,72
150.000,00	TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE	EUR	1.101.000,00	0,97
			6.626.000,00	5,82
Norvegia				
300.000,00	NORSK HYDRO ASA	NOK	1.736.454,50	1,52
150.000,00	TOMRA SYSTEMS ASA	NOK	1.695.160,44	1,49
			3.431.614,94	3,01
Regno Unito				
20.000,00	CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	949.400,72	0,83
200.000,00	RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	1.101.729,94	0,97
			2.051.130,66	1,80
Spagna				
250.000,00	IBERDROLA SA	EUR	3.037.500,00	2,67
			3.037.500,00	2,67
Stati Uniti d'America				
4.500,00	ADOBE INC	USD	2.296.882,00	2,02
16.000,00	ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS IN	USD	2.411.501,12	2,12
8.000,00	ALPHABET INC-CL C	USD	1.395.519,04	1,23
15.000,00	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	1.810.166,17	1,59
16.000,00	APPLE INC	USD	3.197.908,89	2,81
17.000,00	APPLIED MATERIALS INC	USD	3.690.263,26	3,24
800,00	AUTOZONE INC	USD	2.207.169,53	1,94
2.000,00	BROADCOM INC	USD	2.962.397,31	2,60
26.000,00	DONALDSON CO INC	USD	1.730.825,24	1,52
12.000,00	DOVER CORP	USD	1.999.066,47	1,76
12.000,00	ECOLAB INC	USD	2.683.532,49	2,36
20.000,00	EMERSON ELECTRIC CO	USD	2.021.844,66	1,78
10.000,00	FIRST SOLAR INC	USD	2.333.084,39	2,05
20.000,00	FORTINET INC	USD	1.120.985,81	0,98
8.000,00	MASTERCARD INC - A	USD	3.306.572,07	2,90
11.000,00	MERCK & CO. INC.	USD	1.333.103,06	1,17
10.000,00	MICROSOFT CORP	USD	4.227.501,87	3,71
2.000,00	NETFLIX INC	USD	1.277.707,24	1,12
28.000,00	NVIDIA CORP	USD	3.240.963,41	2,85
13.000,00	OWENS CORNING	USD	2.085.800,97	1,83
5.000,00	PARKER HANNIFIN CORP	USD	2.353.528,75	2,07
10.500,00	PEPSICO INC	USD	1.629.695,67	1,43
19.000,00	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	2.955.358,48	2,59
5.000,00	S&P GLOBAL INC	USD	2.095.360,34	1,84
8.000,00	TESLA INC	USD	1.474.383,87	1,29
3.000,00	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	1.542.513,07	1,35
30.000,00	UBER TECHNOLOGIES INC	USD	1.969.940,25	1,73
12.000,00	WASTE MANAGEMENT INC	USD	2.382.412,25	2,09
20.000,00	XYLEM INC	USD	2.546.489,92	2,24

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
8.500,00	YUM! BRANDS INC	USD	1.052.263,82	0,91
			67.334.741,42	59,12
Svezia				
50.000,00	ALFA LAVAL AB	SEK	2.039.702,45	1,79
50.000,00	ASSA ABLOY AB-B	SEK	1.309.476,65	1,15
100.000,00	SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	SEK	1.367.137,64	1,20
			4.716.316,74	4,14
Svizzera				
50.000,00	ABB LTD-REG	CHF	2.591.320,64	2,28
			2.591.320,64	2,28
			113.788.966,66	99,91
Totale Totale portafoglio			113.788.966,66	99,91

*Precedentemente EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG fino al 1 gennaio 2024.

Riepilogo del patrimonio netto

		% NAV
Totale Totale portafoglio	113.788.966,66	99,91
Liquidità presso banche	677.290,59	0,59
Altre attività e passività	(578.355,36)	(0,50)
Totale patrimonio netto	113.887.901,89	100,00

EUROFUNDLUX - GREEN STRATEGY* (nella EUR)

Scomposizione del portafoglio per settore e per paese

Allocazione per paese	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Stati Uniti d'America	59,18	59,12
Francia	6,89	6,88
Italia	5,82	5,82
Irlanda	5,81	5,81
Svezia	4,14	4,14
i Paesi Bassi	3,37	3,37
Norvegia	3,02	3,01
Spagna	2,67	2,67
Svizzera	2,28	2,28
Austria	2,03	2,03
Germania	2,01	2,00
Altri	2,78	2,78
	100,00	99,91

Allocazione per settore	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Industria elettrica ed elettronica	22,17	22,16
Energia	11,40	11,39
Componentistica e ricambi auto	8,10	8,09
Macchinari diversi	7,50	7,50
Materiali da costruzione	7,14	7,14
Servizi diversi	7,10	7,09
Chimica	6,08	6,08
Informatica - software	5,73	5,73
Cosmetica	5,12	5,11
Internet	4,08	4,08
Forniture commerciali e per uffici	3,80	3,79
Servizi finanziari	2,91	2,90
Distribuzione e vendita all'ingrosso	2,86	2,85
Altri	6,01	6,00
	100,00	99,91

Dieci partecipazioni principali

Dieci partecipazioni principali	Settore	Valore di mercato EUR	% del patrimonio o netto
MICROSOFT CORP	Informatica - software	4.227.501,87	3,71
ASML HOLDING NV	Industria elettrica ed elettronica	3.840.000,00	3,37
APPLIED MATERIALS INC	Industria elettrica ed elettronica	3.690.263,26	3,24
ERG SPA	Energia	3.564.000,00	3,13
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industria elettrica ed elettronica	3.394.500,00	2,98
MASTERCARD INC - A	Servizi finanziari	3.306.572,07	2,90
LINDE PLC	Chimica	3.287.677,37	2,89
NVIDIA CORP	Industria elettrica ed elettronica	3.240.963,41	2,85
APPLE INC	Forniture commerciali e per uffici	3.197.908,89	2,81
IBERDROLA SA	Energia	3.037.500,00	2,67

*Precedentemente EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG fino al 1 gennaio 2024.

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025 (nella EUR)

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

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				
5.291.000,00	ALBANIA 3.5% 18-09/10/2025*	EUR	5.235.497,41	0,74
			5.235.497,41	0,74
Austria				
700.000,00	AT&S AG 22-31/12/2062 FRN	EUR	601.391,00	0,08
1.700.000,00	OMV AG 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.622.837,00	0,23
1.500.000,00	SAPPI PAPIER HOL 3.125% 19-15/04/2026	EUR	1.461.300,00	0,21
			3.685.528,00	0,52
Belgio				
6.600.000,00	KBC GROUP NV 18-31/12/2049 FRN	EUR	6.390.912,00	0,91
1.600.000,00	ONTEX GROUP 3.5% 21-15/07/2026	EUR	1.574.656,00	0,22
			7.965.568,00	1,13
Bulgaria				
5.300.000,00	BULG ENRGY HLD 3.5% 18-28/06/2025	EUR	5.204.971,00	0,74
			5.204.971,00	0,74
Cipro				
2.500.000,00	BANK OF CYPRUS 21-24/06/2027 FRN	EUR	2.397.950,00	0,34
			2.397.950,00	0,34
Colombia				
3.000.000,00	COLOMBIA REP OF 3.875% 16-22/03/2026*	EUR	2.950.470,00	0,42
1.000.000,00	ECOPETROL SA 5.375% 15-26/06/2026	USD	913.722,93	0,13
			3.864.192,93	0,55
Finlandia				
1.800.000,00	NORDEA BANK AB 17-31/12/2049 FRN	EUR	1.764.360,00	0,25
			1.764.360,00	0,25
Francia				
3.700.000,00	ACCOR 19-31/12/2059 FRN	EUR	3.632.623,00	0,51
1.300.000,00	AFFLELOU SAS 4.25% 21-19/05/2026	EUR	1.285.518,00	0,18
6.900.000,00	AIR FRANCE-KLM 1.875% 20-16/01/2025	EUR	6.787.806,00	0,96
2.500.000,00	AIR FRANCE-KLM 7.25% 23-31/05/2026	EUR	2.621.125,00	0,37
2.300.000,00	ARKEMA 20-31/12/2060 FRN	EUR	2.183.666,00	0,31
600.000,00	BANIJAY GROUP 6.5% 20-01/03/2026	EUR	599.712,00	0,08
5.500.000,00	BNP PARIBAS 15-29/08/2049 FRN	USD	5.114.712,47	0,72
1.000.000,00	CAB 3.375% 21-01/02/2028	EUR	888.770,00	0,13
1.000.000,00	CNP ASSURANCES 18-31/12/2049 FRN	EUR	949.670,00	0,13
6.400.000,00	CRDT AGR ASSR 15-29/01/2049 FRN	EUR	6.347.392,00	0,90
4.000.000,00	CRED AGRICOLE SA 16-29/12/2049 FRN	USD	3.786.482,45	0,54
2.400.000,00	CRED AGRICOLE SA 2.7% 15-14/04/2025	EUR	2.372.136,00	0,34
2.000.000,00	DANONE 21-31/12/2061 FRN	EUR	1.847.400,00	0,26
2.400.000,00	ELEC DE FRANCE 14-22/01/2049 FRN	EUR	2.376.648,00	0,34
4.300.000,00	ELEC DE FRANCE 18-31/12/2049 FRN	EUR	4.293.550,00	0,61
400.000,00	ELEC DE FRANCE 19-31/12/2059 FRN	EUR	365.960,00	0,04
1.700.000,00	ELIS SA 2.875% 18-15/02/2026	EUR	1.668.907,00	0,24
5.400.000,00	ENGIE 19-31/12/2059 FRN	EUR	5.248.152,00	0,74
6.600.000,00	ERAMET 5.875% 19-21/05/2025	EUR	6.647.916,00	0,94
1.600.000,00	FAURECIA 2.375% 19-15/06/2027	EUR	1.501.392,00	0,21
2.500.000,00	FAURECIA 2.625% 18-15/06/2025	EUR	2.459.025,00	0,35
550.000,00	FAURECIA 7.25% 22-15/06/2026	EUR	570.988,00	0,08
7.500.000,00	LIAD 1.875% 18-25/04/2025	EUR	7.344.825,00	1,04
2.700.000,00	LIAD 2.375% 20-17/06/2026	EUR	2.599.128,00	0,37
110.000,00	LIAD HOLDING 5.125% 21-15/10/2026	EUR	109.891,10	0,01
3.400.000,00	LA BANQUE POSTAL 19-31/12/2059 FRN	EUR	3.094.612,00	0,44
2.900.000,00	LA POSTE SA 18-31/12/2049 FRN	EUR	2.808.824,00	0,40
3.000.000,00	LOXAM SAS 2.875% 19-15/04/2026	EUR	2.916.930,00	0,41
1.600.000,00	LOXAM SAS 3.75% 19-15/07/2026	EUR	1.578.624,00	0,22
2.000.000,00	ORANGE 19-31/12/2049 FRN	EUR	1.963.120,00	0,28
2.100.000,00	ORANO SA 3.375% 19-23/04/2026	EUR	2.079.357,00	0,29
1.500.000,00	PICARD GROUPE 3.875% 21-01/07/2026	EUR	1.492.200,00	0,21
7.400.000,00	RENAULT 1.25% 19-24/06/2025	EUR	7.184.734,00	1,02
1.500.000,00	RENAULT 2.375% 20-25/05/2026	EUR	1.448.925,00	0,20
8.000.000,00	SOCIETE GENERALE 15-29/12/2049 FRN	USD	7.440.627,33	1,05
2.500.000,00	SOCIETE GENERALE 21-31/12/2061 FRN	USD	2.087.705,38	0,30
1.300.000,00	SPIE SA 2.625% 19-18/06/2026	EUR	1.261.637,00	0,18
2.900.000,00	TEREOS FIN GROUP 7.5% 20-30/10/2025	EUR	2.920.010,00	0,41
1.300.000,00	TIKEHAU CAPITAL 2.25% 19-14/10/2026	EUR	1.245.673,00	0,18
1.800.000,00	UNIBAIL-RODAMCO 18-31/12/2049 FRN	EUR	1.697.454,00	0,24
			114.823.827,73	16,23
Germania				
8.200.000,00	BAYER AG 19-12/11/2079 FRN	EUR	7.991.802,00	1,13
5.000.000,00	COMMERZBANK AG 20-31/12/2060 FRN	EUR	4.946.350,00	0,70
1.300.000,00	DEMIRE RL ESTATE 1.875% 19-15/10/2024	EUR	1.062.360,00	0,15
3.400.000,00	DT LUFTHANSA AG 2.875% 21-11/02/2025	EUR	3.373.990,00	0,48

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
3.900.000,00	DT LUFTHANSA AG 3% 20-29/05/2026	EUR	3.828.201,00	0,54
3.300.000,00	INFINEON TECH 19-01/04/2168 FRN	EUR	3.250.533,00	0,46
1.300.000,00	NIDDA BONDCO 5% 17-30/09/2025	EUR	1.289.301,00	0,18
500.000,00	SCHAEFFLER AG 2.75% 20-12/10/2025	EUR	490.835,00	0,07
1.450.000,00	SCHAEFFLER VERWA 3.75% 16-15/09/2026	EUR	1.426.466,50	0,20
1.600.000,00	VERTICAL MIDCO G 4.375% 20-15/07/2027	EUR	1.540.768,00	0,22
12.100.000,00	ZF FINANCE 3% 20-21/09/2025	EUR	11.898.898,00	1,68
			41.099.504,50	5,81
Giappone				
1.000.000,00	NISSAN MOTOR CO 2.652% 20-17/03/2026	EUR	977.650,00	0,14
1.500.000,00	SOFTBANK GRP COR 2.875% 21-06/01/2027	EUR	1.421.310,00	0,20
12.400.000,00	SOFTBANK GRP COR 3.125% 17-19/09/2025	EUR	12.105.996,00	1,71
			14.504.956,00	2,05
Grecia				
1.200.000,00	NATL BK GREECE 20-08/10/2026 FRN	EUR	1.170.960,00	0,17
			1.170.960,00	0,17
ILE MAURICE				
6.336.000,00	NETWORK I2I LTD 19-31/12/2059 FRN	USD	5.853.997,91	0,83
291.000,00	NETWORK I2I LTD 21-31/12/2061 FRN	USD	258.053,32	0,03
			6.112.051,23	0,86
i Paesi Bassi				
7.600.000,00	ABERTIS FINANCE 20-31/12/2060 FRN	EUR	7.391.912,00	1,05
5.500.000,00	ABN AMRO BANK NV 20-31/12/2060 FRN	EUR	5.352.545,00	0,76
4.600.000,00	COOPERATIEVE RAB 18-31/12/2049 FRN	EUR	4.504.504,00	0,64
3.000.000,00	COOPERATIEVE RAB 19-31/12/2059 FRN	EUR	2.763.630,00	0,39
1.000.000,00	DUFYR ONE BV 2% 19-15/02/2027	EUR	939.080,00	0,13
3.300.000,00	IBERDROLA INTL 20-31/12/2060 FRN	EUR	3.159.816,00	0,45
2.000.000,00	ING GROEP NV 6.5% 15-29/12/2049	USD	1.849.831,96	0,26
3.095.000,00	LOUIS DREYF 2.375% 20-27/11/2025	EUR	3.026.043,40	0,43
700.000,00	NATURGY FINANCE 21-23/02/2170 FRN	EUR	662.053,00	0,08
1.600.000,00	NN GROUP NV 14-15/07/2049 FRN	EUR	1.592.624,00	0,23
1.500.000,00	NOBIAN FINANCE B 3.625% 21-15/07/2026	EUR	1.471.575,00	0,21
1.000.000,00	PETROBRAS 4.75% 14-14/01/2025	EUR	999.100,00	0,14
1.500.000,00	PPF ARENA 1 B 3.125% 19-27/03/2026	EUR	1.469.580,00	0,21
11.800.000,00	REPSOL INTL FIN 15-25/03/2075 FRN	EUR	11.749.024,00	1,66
2.500.000,00	REPSOL INTL FIN 20-31/12/2060 FRN	EUR	2.461.725,00	0,35
700.000,00	REPSOL INTL FIN 21-31/12/2061 FRN	EUR	663.677,00	0,09
1.300.000,00	SAMVARDHANA MOTH 1.8% 17-06/07/2024	EUR	1.295.476,00	0,18
1.000.000,00	SYNGENTA FINANCE 3.375% 20-16/04/2026	EUR	987.990,00	0,14
1.000.000,00	TELEFONICA EUROP 19-31/12/2059 FRN	EUR	944.340,00	0,13
2.200.000,00	TENNET HLD BV 20-22/10/2168 FRN	EUR	2.135.144,00	0,30
7.700.000,00	TEVA PHARMACEUTICAL F 4.5% 18-01/03/2025	EUR	7.674.898,00	1,09
1.900.000,00	TRIVIMUM PACK FIN 3.75% 19-15/08/2026	EUR	1.854.438,00	0,26
6.000.000,00	UNITED GROUP BV 3.125% 20-15/02/2026	EUR	5.814.600,00	0,82
500.000,00	UPC HOLDING BV 3.875% 17-15/06/2029	EUR	474.755,00	0,06
1.800.000,00	VOLKSWAGEN INTFN 14-29/03/2049 FRN	EUR	1.787.796,00	0,25
9.300.000,00	VOLKSWAGEN INTFN 20-31/12/2060 FRN	EUR	9.159.849,00	1,30
1.000.000,00	VZ VENDOR 2.875% 20-15/01/2029	EUR	860.980,00	0,12
3.000.000,00	ZF EUROPE 2% 19-23/02/2026	EUR	2.879.280,00	0,41
800.000,00	ZIGGO 3.375% 20-28/02/2030	EUR	672.000,00	0,10
			86.598.266,36	12,24
Irlanda				
3.000.000,00	AIB GROUP PLC 20-31/12/2060 FRN	EUR	2.995.710,00	0,42
1.200.000,00	ARDAGH PKG FIN 2.125% 19-15/08/2026	EUR	991.188,00	0,14
700.000,00	BANK OF IRELAND 20-31/12/2060 FRN	EUR	710.815,00	0,10
2.000.000,00	BANK OF IRELAND 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.992.680,00	0,28
500.000,00	CREDIT BANK OF M 21-31/12/2061 FRN	USD	119.607,78	0,02
2.300.000,00	EIRCOM FINANCE 3.5% 19-15/05/2026	EUR	2.232.909,00	0,32
2.000.000,00	GTLK EU CAPITAL 4.949% 19-18/02/2026**	USD	18.670,65	0,00
2.100.000,00	RYANAIR DAC 2.875% 20-15/09/2025	EUR	2.077.362,00	0,29
			11.138.942,43	1,57
Isola di Man				
3.100.000,00	PLAYTECH PLC 4.25% 19-07/03/2026	EUR	3.049.036,00	0,43
			3.049.036,00	0,43
Italia				
300.000,00	ALMAVIVA 4.875% 21-30/10/2026	EUR	300.369,00	0,03
1.000.000,00	AUTOSTRADE PER L 1.75% 15-26/06/2026	EUR	961.040,00	0,14
1.000.000,00	AUTOSTRADE PER L 1.875% 15-04/11/2025	EUR	974.540,00	0,14
1.500.000,00	AZZURRA AEROPO 2.625% 20-30/05/2027	EUR	1.414.965,00	0,20
2.000.000,00	BANCA MONTE DEI PASCHI S 1.875% 09/01/26	EUR	1.913.260,00	0,27
1.000.000,00	BANCO BPM SPA 1.625% 20-18/02/2025	EUR	984.160,00	0,14
1.000.000,00	BANCO BPM SPA 19-01/10/2029 FRN	EUR	997.030,00	0,14
3.000.000,00	BANCO BPM SPA 20-31/12/2060 FRN	EUR	2.975.220,00	0,42
6.000.000,00	BANCO BPM SPA 21-31/12/2061 FRN	EUR	5.962.020,00	0,84
1.400.000,00	BPER BANCA 1.875% 20-07/07/2025	EUR	1.372.476,00	0,19
2.500.000,00	BPER BANCA 20-30/11/2030 FRN	EUR	2.452.300,00	0,35

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025 (nella EUR)

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024 (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
1.150.000,00	BRUNELLO BIDCO 3.5% 21-15/02/2028	EUR	1.091.074,00	0,15					
1.400.000,00	DOBANK SPA 3.375% 21-31/07/2026	EUR	1.317.470,00	0,19					
10.200.000,00	ENEL SPA 19-24/05/2080 FRN	EUR	10.080.558,00	1,43					
9.000.000,00	ENI SPA 20-31/12/2060 FRN	EUR	8.730.540,00	1,23					
600.000,00	FINCO BANK 19-31/12/2059 FRN	EUR	599.442,00	0,08					
3.100.000,00	GENERALI FINANCE 14-30/11/2049 FRN	EUR	3.086.887,00	0,44					
500.000,00	ICCREA BANCA SPA 20-20/10/2025 FRN	EUR	496.920,00	0,07					
1.000.000,00	ICCREA BANCA SPA 21-17/01/2027 FRN	EUR	972.290,00	0,14					
1.800.000,00	IGD 23-17/05/2027 FRN	EUR	1.286.371,46	0,18					
2.000.000,00	INTESA SANPAOLO 2.855% 15-23/04/2025	EUR	1.977.360,00	0,28					
5.400.000,00	INTESA SANPAOLO 20-31/12/2060 FRN	EUR	5.265.648,00	0,74					
3.000.000,00	INTESA SANPAOLO 23-17/03/2025 FRN	EUR	3.006.810,00	0,43					
17.000.000,00	ITALY BTPS 2.5% 18-15/11/2025*	EUR	16.799.400,00	2,38					
35.000.000,00	ITALY BTPS 2% 15-01/12/2025*	EUR	34.330.100,00	4,85					
7.500.000,00	MONTE DEI PASCHI 2.625% 20-28/04/2025	EUR	7.359.975,00	1,04					
1.800.000,00	MONTE DEI PASCHI 20-22/01/2030 FRN	EUR	1.815.966,00	0,26					
3.200.000,00	NEXI 1.625% 21-30/04/2026	EUR	3.049.984,00	0,43					
900.000,00	OVS 2.25% 21-10/11/2027	EUR	838.692,00	0,12					
2.000.000,00	SACE SPA 15-10/02/2049 FRN	EUR	1.956.760,00	0,28					
1.000.000,00	SALINI IMPREGILO 3.625% 20-28/01/2027	EUR	965.820,00	0,14					
13.300.000,00	SANPAOLO VITA 14-29/12/2049 FRN	EUR	13.206.368,00	1,87					
1.300.000,00	SISAL PAY 19-17/12/2026 FRN	EUR	1.296.867,00	0,18					
2.333.000,00	SOCIETA ESERCIZI 3.5% 20-09/10/2025	EUR	2.311.069,80	0,33					
1.500.000,00	SOFIMA HOLDING 3.75% 20-15/01/2028	EUR	1.423.260,00	0,20					
12.600.000,00	TELECOM ITALIA 2.75% 19-15/04/2025	EUR	12.406.464,00	1,75					
878.000,00	TELECOM ITALIA 2.875% 18-28/01/2026	EUR	854.214,98	0,12					
4.222.000,00	TELECOM ITALIA 2.875% 24-28/01/2026	EUR	4.120.376,46	0,58					
15.200.000,00	UNICREDIT SPA 17-31/12/2049 FRN	EUR	15.031.128,00	2,13					
1.300.000,00	UNICREDIT SPA 19-23/09/2029 FRN	EUR	1.288.716,00	0,18					
700.000,00	UNICREDIT SPA 19-31/12/2049 FRN	EUR	714.861,00	0,10					
8.900.000,00	UNIONE DI BANCHE 20-31/12/2060 FRN	EUR	8.864.667,00	1,25					
1.000.000,00	VERDE BIDCO SPA 4.625% 21-01/10/2026	EUR	977.980,00	0,14					
500.000,00	WEBUILD SPA 3.875% 22-28/07/2026	EUR	491.975,00	0,07					
7.150.000,00	WEBUILD SPA 5.875% 20-15/12/2025	EUR	7.254.247,00	1,03					
			195.577.641,70	27,65					
	Lussemburgo								
3.200.000,00	ALTICE FINANCING 2.25% 20-15/01/2025	EUR	3.105.920,00	0,44					
1.500.000,00	ALTICE FINCO SA 4.75% 17-15/01/2028	EUR	899.880,00	0,13					
2.306.000,00	AROUNDTOWN FIN 24-16/04/2173 FRN	EUR	1.328.163,76	0,19					
1.470.000,00	AROUNDTOWN FIN 24-16/04/2173 FRN	EUR	1.090.078,50	0,15					
1.800.000,00	CONTOURGLOB PWR 2.75% 20-01/01/2026	EUR	1.734.336,00	0,25					
800.000,00	CONTOURGLOB PWR 3.125% 20-01/01/2028	EUR	736.424,00	0,10					
300.000,00	CULLINAN HOLDCO 4.625% 21-15/10/2026	EUR	250.077,00	0,03					
4.100.000,00	GARFUNKELUX HOLD 6.75% 20-01/11/2025	EUR	2.740.399,00	0,39					
1.200.000,00	IVS GROUP 3% 19-18/10/2026	EUR	1.155.624,00	0,16					
1.500.000,00	MATTERHORN TELE 3.125% 19-15/09/2026	EUR	1.456.020,00	0,21					
1.700.000,00	SES 21-31/12/2061 FRN	EUR	1.596.912,00	0,23					
1.600.000,00	SUMMER BC HOLDCO 5.75% 19-31/10/2026	EUR	1.577.648,00	0,22					
500.000,00	TELENET FIN LUX 3.5% 17-01/03/2028	EUR	479.560,00	0,07					
			18.151.042,26	2,57					
	Macedonia del Nord								
2.000.000,00	MACEDONIA-C BOND 2.75% 18-18/01/2025*	EUR	1.964.100,00	0,28					
1.000.000,00	N MACEDONIA BOND 3.675% 20-03/06/2026*	EUR	968.160,00	0,13					
			2.932.260,00	0,41					
	Messico								
1.500.000,00	CEMEX SAB 21-31/12/2061 FRN	USD	1.343.460,60	0,19					
1.000.000,00	CEMEX SAB 3.125% 19-19/03/2026	EUR	981.510,00	0,14					
1.000.000,00	NEMAK SAB DE CV 2.25% 21-20/07/2028	EUR	879.150,00	0,12					
6.000.000,00	PETROLEOS MEXICA 3.625% 18-24/11/2025	EUR	5.784.480,00	0,82					
3.500.000,00	PETROLEOS MEXICA 3.75% 14-16/04/2026	EUR	3.322.375,00	0,47					
1.000.000,00	PETROLEOS MEXICA 6.49% 20-23/01/2027	USD	893.866,69	0,13					
			13.204.842,29	1,87					
	Mongolia								
1.100.000,00	MONGOLIA 5.125% 20-07/04/2026*	USD	997.249,81	0,14					
			997.249,81	0,14					
	Montenegro								
2.964.000,00	MONTENEGRO REP 3.375% 18-21/04/2025*	EUR	2.931.484,92	0,41					
			2.931.484,92	0,41					
	Namibia								
5.500.000,00	NAMIBIA REP OF 5.25% 15-29/10/2025*	USD	5.039.749,81	0,71					
			5.039.749,81	0,71					
	Nigeria								
1.000.000,00	AFRICA FINANCE 3.125% 20-16/06/2025*	USD	903.043,32	0,13					
			903.043,32	0,13					
	Pakistan								
600.000,00	REP OF PAKISTAN 8.25% 15-30/09/2025*	USD	533.648,25	0,07					
			533.648,25	0,07					
	Perù								
1.000.000,00	REPUBLIC OF PERU 2.75% 15-30/01/2026*	EUR	980.680,00	0,14					
			980.680,00	0,14					
	Portogallo								
4.900.000,00	EDP SA 20-20/07/2080 FRN	EUR	4.759.468,00	0,67					
2.000.000,00	EDP SA 21-14/03/2082 FRN	EUR	1.834.120,00	0,26					
2.200.000,00	TAP SGPS SA 5.625% 19-02/12/2024	EUR	2.194.214,00	0,31					
			8.787.802,00	1,24					
	Regno Unito								
2.000.000,00	BARCLAYS PLC 20-31/12/2060 FRN	USD	1.824.925,32	0,26					
1.800.000,00	BP CAPITAL PLC 20-22/06/2169 FRN	EUR	1.755.270,00	0,25					
1.900.000,00	BRIT AMER TOBACC 21-27/09/2170 FRN	EUR	1.787.995,00	0,25					
4.500.000,00	BRITISH TELECOMM 20-18/08/2080 FRN	EUR	4.357.710,00	0,62					
2.200.000,00	EASYJET PLC 0.875% 19-11/06/2025	EUR	2.138.554,00	0,30					
700.000,00	EC FINANCE 3% 21-15/10/2026	EUR	675.584,00	0,09					
4.000.000,00	HSBC HOLDINGS 15-29/12/2049 FRN	USD	3.714.339,06	0,53					
700.000,00	INEOS QUATTRO FI 2.5% 21-15/01/2026	EUR	676.221,00	0,10					
2.000.000,00	INEOS QUATTRO FI 3.75% 21-15/07/2026	EUR	1.938.920,00	0,27					
2.800.000,00	INTL GAME TECH 3.5% 19-15/06/2026	EUR	2.757.720,00	0,39					
4.500.000,00	JAGUAR LAND ROVR 4.5% 18-15/01/2026	EUR	4.489.425,00	0,63					
1.200.000,00	JAGUAR LAND ROVR 5.875% 19-15/11/2024	EUR	1.199.472,00	0,17					
5.450.000,00	LLOYDS BANKING 14-27/06/2049 FRN	EUR	5.363.672,00	0,76					
7.150.000,00	ROLLS-ROYCE PLC 4.625% 20-16/02/2026	EUR	7.198.834,50	1,02					
900.000,00	ROYAL BK SCOTLND 15-29/12/2049 FRN	USD	844.161,69	0,12					
2.000.000,00	ROYAL BK SCOTLND 20-31/12/2060 FRN	USD	1.825.541,45	0,26					
1.500.000,00	TITAN GLOBAL FIN 2.375% 17-16/11/2024	EUR	1.478.325,00	0,21					
2.000.000,00	VODAFONE GROUP 20-27/08/2080 FRN	EUR	1.919.840,00	0,27					
			45.946.510,02	6,50					
	Repubblica Ceca								
1.500.000,00	EP INFRASTRUCTUR 1.698% 19-30/07/2026	EUR	1.381.545,00	0,20					
500.000,00	SAZKA GROUP AS 3.875% 20-15/02/2027	EUR	489.950,00	0,06					
			1.871.495,00	0,26					
	Romania								
4.800.000,00	RCS & RDS SA 2.5% 20-05/02/2025	EUR	4.719.264,00	0,67					
			4.719.264,00	0,67					
	Slovenia								
1.500.000,00	NOVA LJUBLJANSKA 22-19/07/2025 FRN	EUR	1.499.415,00	0,21					
			1.499.415,00	0,21					
	Spagna								
200.000,00	ALMIRALL SA 2.125% 21-30/09/2026	EUR	190.912,00	0,02					
3.00									

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025 (nella EUR)

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024 (segue)

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
Svezia				
1.000.000,00	DOMETIC GROUP AB 3% 19-08/05/2026	EUR	971.970,00	0,14
600.000,00	HEIMSTADEN BOSTA 1.125% 20-21/01/2026	EUR	545.988,00	0,07
3.000.000,00	VERISURE HOLDING 3.25% 21-15/02/2027	EUR	2.878.560,00	0,41
1.900.000,00	VERISURE HOLDING 3.875% 20-15/07/2026	EUR	1.875.034,00	0,27
			6.271.552,00	0,89
Svizzera				
4.500.000,00	UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN	USD	4.159.811,43	0,59
1.000.000,00	UBS GROUP 21-31/12/2061 FRN	USD	860.026,14	0,12
6.000.000,00	UBS GROUP AG 17/07/2025	EUR	5.992.140,00	0,85
			11.011.977,57	1,56
Turchia				
600.000,00	ARCELIK 3% 21-27/05/2026	EUR	576.870,00	0,08
2.200.000,00	TURKEY REP 5.2% 18-16/02/2026*	EUR	2.215.994,00	0,32
500.000,00	TURKEY REP OF 3.25% 17-14/06/2025*	EUR	493.975,00	0,07
650.000,00	TURKEY REP OF 4.25% 20-13/03/2025*	USD	594.775,49	0,08
			3.881.614,49	0,55
			694.427.932,21	98,18
Mutui ipotecari				
Francia				
812.131,00	LA FIN ATALIAN 3.5% 24-30/06/2028	EUR	472.595,27	0,07
			472.595,27	0,07
			472.595,27	0,07
Totale Totale portafoglio			694.900.527,48	98,25

*Vedere Nota 11.

**Il prezzo è stato determinato dal consiglio di Amministrazione.

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025 (nella EUR)

Strumenti finanziari derivati al 30 giugno 2024

Acquisto	Vendita	Scadenza	Impegni in EUR	Controparte	Plusvalenza / (minusvalenza) non realizzata nella EUR
Contratti a termine su valute					
59.387.167,52 EUR	63.400.000,00 USD	18/07/24	59.155.586,66	BNP Paribas Paris	257.867,37
1.600.000,00 USD	1.479.820,94 EUR	18/07/24	1.492.885,47	BNP Paribas Paris	12.407,35
					270.274,72
Totale Contratti a termine su valute					270.274,72

Per il Contratti a termine su valute divulgato nella tabella sopra, non ci sono garanzie reali (per la controparte BNP Paribas Paris).

Totale strumenti finanziari derivati 270.274,72

Riepilogo del patrimonio netto

		% NAV
Totale Totale portafoglio	694.900.527,48	98,25
Totale strumenti finanziari derivati	270.274,72	0,04
Liquidità presso banche	4.749.769,74	0,67
Altre attività e passività	7.371.475,95	1,04
Totale patrimonio netto	707.292.047,89	100,00

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025 (nella EUR)

Scomposizione del portafoglio per settore e per paese

Allocazione per paese	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Italia	28,15	27,65
Francia	16,60	16,30
i Paesi Bassi	12,46	12,24
Regno Unito	6,61	6,50
Germania	5,91	5,81
Stati Uniti d'America	4,30	4,22
Spagna	3,92	3,86
Lussemburgo	2,61	2,57
Giappone	2,09	2,05
Altri	17,35	17,05
	100,00	98,25

Allocazione per settore	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Banche	23,95	23,56
Energia	12,79	12,54
Titoli di stato	10,94	10,74
Componentistica e ricambi auto	9,82	9,64
Telecomunicazioni	8,81	8,65
Trasporti	4,49	4,41
Materiali da costruzione	4,02	3,97
Assicurazioni	3,62	3,57
Servizi diversi	2,95	2,90
Cosmetica	2,91	2,87
Internet	2,34	2,30
Altri	13,36	13,10
	100,00	98,25

Dieci partecipazioni principali

Dieci partecipazioni principali	Settore	Valore di mercato EUR	% del patrimoni o netto
ITALY BTPS 2% 15-01/12/2025*	Titoli di stato	34.330.100,00	4,85
ITALY BTPS 2.5% 18-15/11/2025*	Titoli di stato	16.799.400,00	2,38
UNICREDIT SPA 17-31/12/2049 FRN	Banche	15.031.128,00	2,13
SANPAOLO VITA 14-29/12/2049 FRN	Assicurazioni	13.206.368,00	1,87
TELECOM ITALIA 2.75% 19-15/04/2025	Telecomunicazioni	12.406.464,00	1,75
SOFTBANK GRP COR 3.125% 17-19/09/2025	Telecomunicazioni	12.105.996,00	1,71
ZF FINANCE 3% 20-21/09/2025	Componentistica e ricambi auto	11.898.898,00	1,68
REPSOL INTL FIN 15-25/03/2075 FRN	Energia	11.749.024,00	1,66
ENEL SPA 19-24/05/2080 FRN	Energia	10.080.558,00	1,43
VOLKSWAGEN INTFN 20-31/12/2060 FRN	Componentistica e ricambi auto	9.159.849,00	1,30

*Vedere Nota 11.

EUROFUNDLUX - BOND INCOME (nella EUR)

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

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				
2.500.000,00	ERSTE GROUP 22-07/06/2033 FRN	EUR	2.459.375,00	0,70
			2.459.375,00	0,70
Belgio				
3.000.000,00	BELFIUS BANK SA 23-19/04/2033 FRN	EUR	3.068.730,00	0,88
4.000.000,00	BELGIAN 3.3% 23-22/06/2054	EUR	3.776.040,00	1,08
2.000.000,00	CRELAN SA 23-28/02/2030 FRN	EUR	2.126.880,00	0,61
9.600.000,00	EUROPEAN UNION 0.3% 20-04/11/2050*	EUR	4.632.288,00	1,33
600.000,00	EUROPEAN UNION 0.75% 21-04/01/2047*	EUR	360.888,00	0,10
6.200.000,00	EUROPEAN UNION 0% 20-04/07/2035*	EUR	4.421.964,00	1,26
			18.386.790,00	5,26
Croazia				
5.000.000,00	CROATIA 4% 23-14/06/2035*	EUR	5.142.700,00	1,47
			5.142.700,00	1,47
Danimarca				
1.600.000,00	JYSKE BANK A/S 24-06/09/2030 FRN	EUR	1.609.200,00	0,46
2.000.000,00	NOVO NORDISK A/S 3.25% 24-21/01/2031	EUR	1.995.380,00	0,57
2.000.000,00	ORSTED A/S 24-14/03/3024 FRN	EUR	2.013.240,00	0,58
			5.617.820,00	1,61
Emirati Arabi Uniti				
1.600.000,00	DP WORLD LTD 6.85% 07-02/07/2037	USD	1.616.131,44	0,46
			1.616.131,44	0,46
Francia				
2.000.000,00	AIR FRANCE-KLM 4.625% 24-23/05/2029	EUR	1.970.580,00	0,56
1.400.000,00	ALD SA 3.875% 24-24/01/2028	EUR	1.399.328,00	0,40
500.000,00	ALSTOM S 24-29/08/2172 FRN	EUR	506.535,00	0,14
500.000,00	ARKEMA 24-25/03/2173 FRN	EUR	497.805,00	0,14
3.000.000,00	BANJAY ENTERTAI 7% 23-01/05/2029	EUR	3.124.290,00	0,89
2.000.000,00	BANQ FED CRD MUT 3.5% 24-15/05/2031	EUR	1.977.280,00	0,57
500.000,00	BNP PARIBAS 21-31/12/2061 FRN	USD	373.436,33	0,11
2.500.000,00	BNP PARIBAS 23-13/04/2031 FRN	EUR	2.550.900,00	0,73
600.000,00	BPCE 24-26/02/2036 FRN	EUR	606.198,00	0,17
1.000.000,00	CAB 3.375% 21-01/02/2028	EUR	888.770,00	0,25
1.000.000,00	CRED AGRICOLE SA 19-31/12/2049 FRN	USD	931.058,63	0,27
4.000.000,00	ELEC DE FRANCE 14-22/01/2049 FRN	EUR	3.961.080,00	1,13
300.000,00	ELEC DE FRANCE 18-31/12/2049 FRN	EUR	299.550,00	0,09
2.000.000,00	ENGIE 3.875% 24-06/03/2036	EUR	1.979.260,00	0,57
550.000,00	FAURECIA 2.375% 21-15/06/2029	EUR	493.537,00	0,14
1.000.000,00	FAURECIA 3.75% 20-15/06/2028	EUR	962.100,00	0,28
800.000,00	FORVIA 2.75% 21-15/02/2027	EUR	763.056,00	0,22
5.000.000,00	FRANCE O.A.T. 0.75% 22-25/02/2028*	EUR	4.616.750,00	1,32
2.500.000,00	HOLDING DINFRA 4.25% 23-18/03/2030	EUR	2.524.150,00	0,72
1.400.000,00	ILIAD 1.875% 21-11/02/2028	EUR	1.268.260,00	0,36
500.000,00	ILIAD HOLDING 5.625% 21-15/10/2028	EUR	497.275,00	0,14
2.400.000,00	LA BANQUE POSTAL 21-31/12/2061 FRN	EUR	1.840.824,00	0,53
1.000.000,00	LOXAM SAS 3.75% 19-15/07/2026	EUR	986.640,00	0,28
680.000,00	ORANGE 14-29/10/2049 FRN	EUR	687.092,40	0,20
1.500.000,00	RENAULT 2.5% 21-01/04/2028	EUR	1.410.330,00	0,40
800.000,00	RTE RESEAU DE TR 3.5% 23-07/12/2031	EUR	798.992,00	0,23
1.000.000,00	SUEZ 19-31/12/2059 FRN	EUR	936.140,00	0,27
1.500.000,00	TEREOS FIN GROUP 5.875% 24-30/04/2030	EUR	1.498.680,00	0,43
			40.349.897,36	11,54
Germania				
1.000.000,00	ALLIANZ SE 21-31/12/2061 FRN	EUR	749.890,00	0,21
2.000.000,00	AMPRION GMBH 3.625% 24-21/05/2031	EUR	1.997.260,00	0,57
10.000.000,00	BUNDESSCHATZANW 3.1% 23-12/12/2025	EUR	10.013.300,00	2,87
550.000,00	CT INVESTMENT 6.375% 24-15/04/2030	EUR	558.415,00	0,16
2.000.000,00	DEUTSCHE TELEKOM 3.25% 24-20/03/2036	EUR	1.924.180,00	0,55
1.800.000,00	DEUTSCHLAND REP 1.8% 23-15/08/2053*	EUR	1.500.984,00	0,43
10.000.000,00	DEUTSCHLAND REP 2.3% 23-15/02/2033*	EUR	9.919.600,00	2,84
3.000.000,00	DT LUFTHANSA AG 2.875% 21-11/02/2025	EUR	2.977.050,00	0,85
1.500.000,00	MAHLE GMBH 2.375% 21-14/05/2028	EUR	1.326.765,00	0,38
500.000,00	NOVELIS SHEET 3.375% 21-15/04/2029	EUR	469.755,00	0,13
80.000,00	VERTICAL HOLDCO 6.625% 20-15/07/2028	EUR	69.227,28	0,02
1.500.000,00	ZF FINANCE 3.75% 20-21/09/2028	EUR	1.450.080,00	0,41
			32.956.506,28	9,42
Giappone				
2.600.000,00	EAST JAPAN RAIL 3.976% 23-05/09/2032	EUR	2.680.756,00	0,77
			2.680.756,00	0,77
Grecia				
2.350.000,00	ALPHA BANK 21-23/03/2028 FRN	EUR	2.222.630,00	0,64
2.000.000,00	EUROBANK ERGASIA 22-06/12/2032 FRN	EUR	2.274.300,00	0,65

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
2.000.000,00	NATL BK GREECE 24-28/06/2035 FRN	EUR	2.016.200,00	0,58
1.800.000,00	PIRAEUS BANK 24-16/04/2030 FRN	EUR	1.791.738,00	0,50
			8.304.868,00	2,37
i Paesi Bassi				
2.000.000,00	ABERTIS FINANCE 20-31/12/2060 FRN	EUR	1.945.240,00	0,56
2.000.000,00	ABN AMRO BANK NV 22-22/02/2033 FRN	EUR	2.041.260,00	0,58
3.000.000,00	ASR NEDERLAND NV 22-07/12/2043 FRN	EUR	3.386.940,00	0,97
800.000,00	BRASKEM NL 4.5% 17-10/01/2028	USD	677.640,03	0,19
1.500.000,00	EASYJET FINCO 1.875% 21-03/03/2028	EUR	1.402.185,00	0,40
2.000.000,00	KONINKLIJKE KPN 3.875% 24-16/02/2036	EUR	1.974.020,00	0,56
2.000.000,00	LKQ DUTCH BOND 4.125% 24-13/03/2031	EUR	1.995.860,00	0,57
1.700.000,00	NATURGY FINANCE 21-23/02/2170 FRN	EUR	1.607.843,00	0,46
1.000.000,00	NN GROUP NV 23-03/11/2043 FRN	EUR	1.078.780,00	0,31
2.100.000,00	TELEFONICA EUROP 18-31/12/2049 FRN	EUR	2.069.340,00	0,59
1.300.000,00	TELEFONICA EUROP 21-31/12/2061 FRN	EUR	1.212.796,00	0,35
700.000,00	TENNET HLD BV 24-21/03/2173 FRN	EUR	696.227,00	0,20
308.000,00	TEVA PHARMACEUTICAL F 4.5% 18-01/03/2025	EUR	306.995,92	0,09
2.000.000,00	TEVA PHARM FNC 1.875% 15-31/03/2027	EUR	1.861.220,00	0,53
1.500.000,00	TRIVIUM PACK FIN 3.75% 19-15/08/2026	EUR	1.464.030,00	0,42
2.000.000,00	VITERRA FINANCE 1% 21-24/09/2028	EUR	1.769.240,00	0,51
2.000.000,00	VOLKSBANK NV 20-22/10/2030 FRN	EUR	1.926.220,00	0,55
2.500.000,00	VOLKSWAGEN INTFN 14-29/03/2049 FRN	EUR	2.483.050,00	0,71
2.300.000,00	VOLKSWAGEN INTFN 20-31/12/2060 FRN	EUR	2.137.367,00	0,61
			32.036.253,95	9,16
Irlanda				
2.000.000,00	AIB GROUP PLC 20-30/05/2031 FRN	EUR	1.936.400,00	0,55
2.500.000,00	BANK OF IRELAND 20-31/12/2060 FRN	EUR	2.538.625,00	0,73
2.000.000,00	BANK OF IRELAND 23-04/07/2031 FRN	EUR	2.118.120,00	0,61
2.000.000,00	EATON CAPITAL 3.601% 24-21/05/2031	EUR	2.005.900,00	0,57
700.000,00	RYANAIR DAC 0.875% 21-25/05/2026	EUR	663.320,00	0,19
			9.262.365,00	2,65
Islanda				
2.000.000,00	ARION BANKI HF 0.375% 21-14/07/2025	EUR	1.925.140,00	0,55
			1.925.140,00	0,55
Italia				
2.000.000,00	ASSICURAZIONI 5.272% 23-12/09/2033	EUR	2.092.380,00	0,60
2.000.000,00	AUTOSTRAD PER L 2% 21-15/01/2030	EUR	1.791.940,00	0,51
2.100.000,00	BANCO BPM SPA 4.625% 23-29/11/2027	EUR	2.149.392,00	0,61
2.000.000,00	BPER BANCA 20-30/11/2030 FRN	EUR	1.961.840,00	0,56
2.000.000,00	BRUNELLO BIDCO 3.5% 21-15/02/2028	EUR	1.897.520,00	0,54
3.500.000,00	ENEL SPA 21-31/12/2061 FRN	EUR	3.141.880,00	0,91
1.500.000,00	FERRARI NV 3.625% 24-21/05/2030	EUR	1.505.445,00	0,43
1.000.000,00	GENERALI FINANCE 14-30/11/2049 FRN	EUR	995.770,00	0,28
3.000.000,00	INTESA SANPAOLO 20-01/03/2169 FRN	EUR	2.859.510,00	0,82
700.000,00	LA DORIA SPA 24-12/11/2029 FRN	EUR	711.620,00	0,20
1.200.000,00	LEASYS SPA 4.625% 23-16/02/2027	EUR	1.223.580,00	0,35
2.000.000,00	NEXI 2.125% 21-30/04/2029	EUR	1.806.780,00	0,52
800.000,00	OVS 2.25% 21-10/11/2027	EUR	745.504,00	0,21
2.000.000,00	PAGANINI BIDCO S 21-30/10/2028 FRN	EUR	2.003.440,00	0,57
1.600.000,00	POSTE ITALIANE 21-31/12/2061 FRN	EUR	1.395.872,00	0,40
			26.282.473,00	7,51
Jersey				
1.000.000,00	ADIANT GLOBAL HO 3.5% 16-15/08/2024	EUR	148.692,50	0,04
			148.692,50	0,04
Liechtenstein				
4.000.000,00	SWISS LIFE FIN I 0.5% 21-15/09/2031	EUR	3.220.640,00	0,92
			3.220.640,00	0,92
Lussemburgo				
2.000.000,00	ARENA LUX FIN 1.875% 20-01/02/2028	EUR	1.825.800,00	0,52
400.000,00	CPI PROPERTY GRO 20-31/12/2060 FRN	EUR	244.968,00	0,06
1.000.000,00	CPI PROPERTY GRO 21-31/12/2061 FRN	EUR	494.440,00	0,14
1.912.000,00	GARFUNKELUX HOLD 6.75% 20-01/11/2025	EUR	1.277.961,68	0,37
2.000.000,00	LOGICOR FIN 0.75% 19-15/07/2024	EUR	1.996.780,00	0,57
2.000.000,00	LOGICOR FIN 4.625% 24-25/07/2028	EUR	2.012.180,00	0,58
1.000.000,00	ROSSINI SARL 6.75% 18-30/10/2025	EUR	1.000.550,00	0,29
			8.852.679,68	2,53
Messico				
500.000,00	CEMEX SAB 21-31/12/2061 FRN	USD	447.820,20	0,13
1.000.000,00	CEMEX SAB 23-14/06/2171 FRN	USD	994.090,74	0,28
1.600.000,00	MEXICO CITY ARPT 4.25% 16-31/10/2026	USD	1.436.385,36	0,41
1.000.000,00	UNITED MEXICAN 5.625% 14-19/03/2114	GBP	873.991,85	0,25
			3.752.288,15	1,07
Portogallo				
2.000.000,00	EDP SA 21-14/03/2082 FRN	EUR	1.732.040,00	0,50

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

EUROFUNDLUX - BOND INCOME (nella EUR)

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024 (segue)

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
800.000,00	EDP SA 24-29/05/2054 FRN	EUR	794.136,00	0,22
			2.526.176,00	0,72
Regno Unito				
1.313.000,00	AVIVA PLC 14-03/07/2044 FRN	EUR	1.312.887,08	0,38
600.000,00	EC FINANCE 3% 21-15/10/2026	EUR	579.072,00	0,17
1.000.000,00	HEATHROW FNDG 1.125% 21-08/10/2030	EUR	847.000,00	0,24
3.000.000,00	HSBC HOLDINGS 22-16/11/2032 FRN	EUR	3.180.480,00	0,91
800.000,00	INTL GAME TECH 2.375% 19-15/04/2028	EUR	749.616,00	0,21
1.000.000,00	INTL GAME TECH 3.5% 19-15/06/2026	EUR	984.900,00	0,28
400.000,00	JAGUAR LAND ROVR 4.5% 21-15/07/2028	EUR	398.572,00	0,11
1.000.000,00	LLOYDS BK GR PLC 22-27/12/2170 FRN	GBP	1.204.050,30	0,34
4.000.000,00	NATWEST GROUP 21-14/09/2029 FRN	EUR	3.513.720,00	1,00
1.500.000,00	PINEWOOD FINCO 6% 24-27/03/2030	GBP	1.736.004,01	0,50
2.500.000,00	ROTHESAY LIFE 7.734% 23-16/05/2033	GBP	3.114.394,52	0,89
1.000.000,00	SSE PLC 20-31/12/2060 FRN	EUR	957.160,00	0,27
14.000.000,00	UK TSY GILT 0.875% 21-31/07/2033*	GBP	12.522.217,63	3,58
6.600.000,00	UK TSY GILT 1.5% 21-31/07/2053*	GBP	3.971.924,19	1,14
400.000,00	VIRGIN MONEY 23-23/08/2029 FRN	GBP	509.110,23	0,15
1.000.000,00	VMED O2 UK FIN 3.25% 20-31/01/2031	EUR	878.210,00	0,25
1.500.000,00	VODAFONE GROUP 20-27/08/2080 FRN	EUR	1.352.685,00	0,39
2.000.000,00	VODAFONE GROUP 20-27/08/2080 FRN	EUR	1.919.840,00	0,55
			39.731.842,96	11,36
Repubblica Ceca				
200.000,00	ENERGO PRO AS 8.5% 22-04/02/2027	USD	186.362,96	0,05
			186.362,96	0,05
Repubblicana Dominica				
800.000,00	DOMINICAN REPUBBL 5.95% 17-25/01/2027*	USD	743.166,54	0,21
200.000,00	DOMINICAN REPUBBL 7.05% 23-03/02/2031*	USD	192.462,66	0,06
			935.629,20	0,27
Romania				
2.000.000,00	BANCA COMERCIALA 23-19/05/2027 FRN	EUR	2.093.260,00	0,60
6.500.000,00	ROMANIA 5.625% 24-22/02/2036*	EUR	6.334.640,00	1,81
			8.427.900,00	2,41
Slovenia				
6.560.000,00	REP OF SLOVENIA 3% 24-10/03/2034*	EUR	6.375.139,20	1,82
			6.375.139,20	1,82
Spagna				
3.000.000,00	ABANCA CORP 19-07/04/2030 FRN	EUR	2.980.200,00	0,86
150.000,00	ALMIRALL SA 2.125% 21-30/09/2026	EUR	143.184,00	0,04
1.000.000,00	BANCO BILBAO VIZ 20-31/12/2060 FRN	EUR	993.110,00	0,28
2.000.000,00	BANCO BILBAO VIZ 24-13/09/2172 FRN	EUR	1.973.980,00	0,56
2.000.000,00	BANCO SABADELL 2.5% 21-15/04/2031	EUR	1.916.860,00	0,55
1.900.000,00	BANCO SABADELL 5.625% 16-06/05/2026	EUR	1.955.328,00	0,56
2.000.000,00	BANCO SANTANDER 24-22/04/2034 FRN	EUR	2.033.180,00	0,58
2.000.000,00	BANCO SANTANDER 4.875% 23-18/10/2031	EUR	2.114.860,00	0,60
1.000.000,00	CAIXABANK 20-31/12/2060 FRN	EUR	977.620,00	0,28
1.100.000,00	GRIFOLS ESCROW 3.875% 21-15/10/2028	EUR	897.567,00	0,26
600.000,00	IBERCAJA 23-25/04/2171 FRN	EUR	629.826,00	0,18
22.000.000,00	SPANISH GOVT 3.55% 23-31/10/2033*	EUR	22.413.380,00	6,42
2.000.000,00	UNICAJA ES 23-11/09/2028 FRN	EUR	2.108.680,00	0,60
			41.137.775,00	11,77
Stati Uniti d'America				
700.000,00	CARNIVAL CORP 5.75% 24-15/01/2030	EUR	719.635,00	0,21
800.000,00	COTY INC 5.75% 23-15/09/2028	EUR	832.000,00	0,24
2.000.000,00	ENERGIZER G 3.5% 21-30/06/2029	EUR	1.829.220,00	0,52
1.600.000,00	IQVIA INC 2.875% 20-15/06/2028	EUR	1.506.480,00	0,43
1.600.000,00	ORGANON FIN 1 2.875% 21-30/04/2028	EUR	1.501.680,00	0,43
1.500.000,00	PRIMO WATER CORP 3.875% 20-31/10/2028	EUR	1.408.110,00	0,40
2.000.000,00	PVH CORP 4.125% 24-16/07/2029	EUR	1.993.680,00	0,57
2.000.000,00	UNILEVER CAPITAL 3.4% 23-06/06/2033	EUR	1.996.260,00	0,57
2.000.000,00	US BANCORP 24-21/05/2032 FRN	EUR	1.999.600,00	0,57
2.000.000,00	WARNERMEDIA HLDG 4.693% 24-17/05/2033	EUR	1.991.040,00	0,57
			15.777.705,00	4,51
Svezia				
2.000.000,00	ASSA ABLOY AB 3.875% 23-13/09/2030	EUR	2.040.380,00	0,58
2.500.000,00	SWEDBANK AB 4.375% 23-05/09/2030	EUR	2.581.975,00	0,74
600.000,00	TELIA CO AB 22-21/12/2082 FRN	EUR	599.562,00	0,17
2.500.000,00	VATTENFALL AB 23-17/08/2083 FRN	GBP	3.002.745,47	0,86
			8.224.662,47	2,35
Svizzera				
2.000.000,00	CREDIT SUISSE 22-13/10/2026 FRN	EUR	1.953.340,00	0,56
			1.953.340,00	0,56
Ungheria				
1.000.000,00	OTP BANK 22-04/03/2026 FRN	EUR	1.013.230,00	0,29

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
1.000.000,00	OTP BANK 24-12/06/2028 FRN	EUR	997.690,00	0,28
			2.010.920,00	0,57
			330.282.829,15	94,42
Strumenti del mercato monetario				
Austria				
2.000.000,00	AUSTRIAN T-BILL 0% 24-29/08/2024	EUR	1.988.040,00	0,57
			1.988.040,00	0,57
			1.988.040,00	0,57
Altri titoli negoziabili				
Obbligazioni e altri titoli di debito				
Stati Uniti d'America				
1.350.000,00	SANCHEZ ENERGY CO 0% 18-12/03/2024**	USD	0,00	0,00
			0,00	0,00
			0,00	0,00
Totale Totale portafoglio			332.270.869,15	94,99

*Vedere Nota 11.

**Il prezzo è stato determinato dal consiglio di Amministrazione.

EUROFUNDLUX - BOND INCOME (nella EUR)

Strumenti finanziari derivati al 30 giugno 2024

Acquisto	Vendita	Scadenza	Impegni in EUR	Controparte	Plusvalenza / (minusvalenza) non realizzata nella EUR		
Contratti a termine su valute							
14.476.862,78	EUR	15.791.000,00	USD	24/07/24	14.733.846,51	BNP Paribas	(246.520,22)
28.466.549,42	EUR	24.437.000,00	GBP	24/07/24	28.822.315,27	BNP Paribas	(358.606,22)
1.100.000,00	GBP	1.290.352,85	EUR	24/07/24	1.297.399,30	BNP Paribas	7.156,64
7.600.000,00	USD	6.978.995,06	EUR	24/07/24	7.091.205,97	BNP Paribas	107.027,39
(490.942,41)							

Totale Contratti a termine su valute (490.942,41)

Per il Contratti a termine su valute divulgato nella tabella sopra, non ci sono garanzie reali (per la controparte BNP Paribas).

Totale strumenti finanziari derivati (490.942,41)

Riepilogo del patrimonio netto

		% NAV
Totale Totale portafoglio	332.270.869,15	94,99
Totale strumenti finanziari derivati	(490.942,41)	(0,14)
Liquidità presso banche	13.299.186,99	3,80
Altre attività e passività	4.733.912,60	1,35
Totale patrimonio netto	349.813.026,33	100,00

EUROFUNDLUX - BOND INCOME (nella EUR)

Scomposizione del portafoglio per settore e per paese

Allocazione per paese	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Spagna	12,38	11,77
Francia	12,14	11,54
Regno Unito	11,96	11,36
Germania	9,92	9,42
i Paesi Bassi	9,64	9,16
Italia	7,91	7,51
Belgio	5,53	5,26
Stati Uniti d'America	4,75	4,51
Irlanda	2,79	2,65
Lussemburgo	2,66	2,53
Romania	2,54	2,41
Grecia	2,50	2,37
Svezia	2,48	2,35
Altri	12,80	12,15
	100,00	94,99

Allocazione per settore	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Titoli di stato	30,04	28,56
Banche	24,69	23,45
Energia	7,25	6,91
Servizi diversi	4,96	4,71
Assicurazioni	4,80	4,56
Telecomunicazioni	3,95	3,75
Componentistica e ricambi auto	3,96	3,75
Cosmetica	3,89	3,70
Trasporti	3,34	3,17
Private Equity	2,58	2,45
Altri	10,54	9,98
	100,00	94,99

Dieci partecipazioni principali

Dieci partecipazioni principali	Settore	Valore di mercato EUR	% del patrimoni o netto
SPANISH GOVT 3.55% 23-31/10/2033*	Titoli di stato	22.413.380,00	6,42
UK TSY GILT 0.875% 21-31/07/2033*	Titoli di stato	12.522.217,63	3,58
BUNDESSCHATZANW 3.1% 23-12/12/2025	Titoli di stato	10.013.300,00	2,87
DEUTSCHLAND REP 2.3% 23-15/02/2033*	Titoli di stato	9.919.600,00	2,84
REP OF SLOVENIA 3% 24-10/03/2034*	Titoli di stato	6.375.139,20	1,82
ROMANIA 5.625% 24-22/02/2036*	Titoli di stato	6.334.640,00	1,81
CROATIA 4% 23-14/06/2035*	Titoli di stato	5.142.700,00	1,47
EUROPEAN UNION 0.3% 20-04/11/2050*	Titoli di stato	4.632.288,00	1,33
FRANCE O.A.T. 0.75% 22-25/02/2028*	Titoli di stato	4.616.750,00	1,32
EUROPEAN UNION 0% 20-04/07/2035*	Titoli di stato	4.421.964,00	1,26

*Vedere Nota 11.

EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND (nella EUR)

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
Fondi				
Fondi di investimento				
Irlanda				
24.000,00	ISHARES CORE EURO GOVT BOND	EUR	2.630.640,00	8,44
			2.630.640,00	8,44
Lussemburgo				
13.500,00	AMUNDI GOVT BOND LOWEST	EUR	2.979.027,45	9,56
23.000,00	BNPP EURO GOVERNMENT BOND ICA	EUR	4.552.850,00	14,63
1.800,00	CANDR BONDS EUR GOVERN M I C	EUR	4.217.526,00	13,54
21.000,00	GIS EURO BOND BX	EUR	4.436.712,00	14,25
300.000,00	JPMORGAN F-EU GOVER BOND-CEURA	EUR	4.541.100,00	14,58
400.000,00	SCHRODER INTL-EUR GV BD-C AC	EUR	4.539.280,00	14,57
15.000,00	X EUROZONE GOVERNMENT 1C	EUR	3.199.350,00	10,27
			28.465.845,45	91,40
			31.096.485,45	99,84
Totale Totale portafoglio			31.096.485,45	99,84

Riepilogo del patrimonio netto

		% NAV
Totale Totale portafoglio	31.096.485,45	99,84
Liquidità presso banche	80.194,41	0,26
Altre attività e passività	(31.062,38)	(0,10)
Totale patrimonio netto	31.145.617,48	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	91,54	91,40
Irlanda	8,46	8,44
	100,00	99,84

Allocazione per settore	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Fondi di investimento	100,00	99,84
	100,00	99,84

Dieci partecipazioni principali

Dieci partecipazioni principali	Settore	Valore di mercato EUR	% del patrimoni o netto
BNPP EURO GOVERNMENT BOND ICA	Fondi di investimento	4.552.850,00	14,63
JPMORGAN F-EU GOVER BOND-CEURA	Fondi di investimento	4.541.100,00	14,58
SCHRODER INTL-EUR GV BD-C AC	Fondi di investimento	4.539.280,00	14,57
GIS EURO BOND BX	Fondi di investimento	4.436.712,00	14,25
CANDR BONDS EUR GOVERN I C	Fondi di investimento	4.217.526,00	13,54
X EUROZONE GOVERNMENT 1C	Fondi di investimento	3.199.350,00	10,27
AMUNDI GOVT BOND LOWEST	Fondi di investimento	2.979.027,45	9,56
ISHARES CORE EURO GOVT BOND	Fondi di investimento	2.630.640,00	8,44

EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME (nella EUR)

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

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									
80.000,00	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	3.536.000,00	0,51					
			3.536.000,00	0,51					
Francia									
250.000,00	AXA SA	EUR	7.592.500,00	1,09					
80.000,00	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	5.856.000,00	0,84					
12.000,00	LOREAL	EUR	5.074.200,00	0,73					
70.000,00	MICHELIN (CGDE)	EUR	2.531.900,00	0,36					
40.000,00	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	9.052.000,00	1,31					
60.000,00	VINCI SA	EUR	5.934.000,00	0,85					
			36.040.600,00	5,18					
Germania									
20.000,00	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1.762.000,00	0,24					
			1.762.000,00	0,24					
Irlanda									
21.000,00	ACCENTURE PLC-CL A	USD	5.943.792,01	0,85					
30.000,00	LINDE PLC	USD	12.328.790,14	1,77					
80.000,00	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	GBP	3.325.264,21	0,48					
			21.597.846,36	3,10					
Norvegia									
180.000,00	EQUINOR ASA	NOK	4.765.912,68	0,69					
180.000,00	MOWI ASA	NOK	2.808.258,81	0,40					
			7.574.171,49	1,09					
Regno Unito									
1.000.000,00	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	8.139.576,08	1,17					
130.000,00	RELX PLC	GBP	5.609.257,84	0,81					
			13.748.833,92	1,98					
Spagna									
800.000,00	IBERDROLA SA	EUR	9.720.000,00	1,40					
			9.720.000,00	1,40					
Stati Uniti d'America									
100.000,00	ABBOTT LABORATORIES	USD	9.769.417,48	1,40					
50.000,00	ALPHABET INC-CL C	USD	8.721.994,03	1,25					
50.000,00	APPLE INC	USD	9.993.465,27	1,44					
50.000,00	APPLIED MATERIALS INC	USD	10.853.715,46	1,56					
1.500,00	AUTOZONE INC	USD	4.138.442,87	0,59					
140.000,00	BANK OF AMERICA CORP	USD	5.129.761,02	0,74					
6.500,00	BROADCOM INC	USD	9.627.791,26	1,38					
120.000,00	COCA-COLA CO/THE	USD	7.159.447,35	1,03					
50.000,00	ELECTRONIC ARTS INC	USD	6.512.322,63	0,94					
65.000,00	EXXON MOBIL CORP	USD	6.972.087,38	1,00					
53.000,00	JOHNSON & JOHNSON	USD	7.213.778,94	1,04					
40.000,00	JPMORGAN CHASE & CO	USD	7.437.266,62	1,07					
28.000,00	MCDONALDS CORP	USD	6.748.282,30	0,97					
30.000,00	MICROSOFT CORP	USD	12.682.505,60	1,83					
45.000,00	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	USD	2.797.796,86	0,40					
35.000,00	NIKE INC -CL B	USD	3.077.529,87	0,44					
24.000,00	OLD DOMINION FREIGHT LINE	USD	3.906.721,43	0,56					
13.000,00	PARKER HANNIFIN CORP	USD	6.119.174,76	0,88					
50.000,00	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	7.777.259,15	1,12					
23.000,00	PROGRESSIVE CORP	USD	4.537.948,10	0,65					
20.000,00	S&P GLOBAL INC	USD	8.381.441,37	1,20					
13.000,00	VERISK ANALYTICS INC	USD	3.287.014,56	0,47					
45.000,00	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	11.199.169,16	1,61					
35.000,00	WASTE MANAGEMENT INC	USD	6.948.702,39	1,00					
55.000,00	ZOETIS INC	USD	9.060.212,85	1,30					
			180.053.248,71	25,87					
Svizzera									
15.000,00	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	7.494.536,37	1,08					
			7.494.536,37	1,08					
			281.527.236,85	40,45					
Obbligazioni e altri titoli di debito									
Andorra									
6.000.000,00	ANDORRA INTL BON 1.25% 22-23/02/2027*	EUR	5.588.520,00	0,80					
			5.588.520,00	0,80					
Austria									
1.000.000,00	REP OF AUSTRIA 0% 21-20/02/2031*	EUR	825.720,00	0,12					
100.000,00	REP OF AUSTRIA 1.5% 16-02/11/2086*	EUR	57.935,00	0,01					
			883.655,00	0,13					
Belgio									
3.700.000,00	BELGIAN 0.4% 20-22/06/2040*	EUR	2.350.906,00	0,34					
600.000,00	EUROPEAN UNION 0.2% 21-04/06/2036*	EUR	425.862,00	0,06					
480.000,00	EUROPEAN UNION 0.4% 21-04/02/2037*	EUR	342.580,80	0,05					
300.000,00	EUROPEAN UNION 0.45% 21-04/07/2041*	EUR	188.256,00	0,03					
2.000.000,00	EUROPEAN UNION 0% 21-04/07/2031*	EUR	1.631.500,00	0,23					
1.000.000,00	EUROPEAN UNION 1.625% 22-04/12/2029*	EUR	935.000,00	0,13					
1.000.000,00	EUROPEAN UNION 2.5% 22-04/10/2052*	EUR	826.600,00	0,12					
5.500.000,00	EUROPEAN UNION 2% 22-04/10/2027*	EUR	5.340.995,00	0,77					
1.000.000,00	REGION WALLONNE 0.25% 19-03/05/2026*	EUR	943.630,00	0,14					
1.000.000,00	REGION WALLONNE 3% 24-06/12/2030*	EUR	982.190,00	0,14					
			13.967.519,80	2,01					
Corea del Sud									
1.000.000,00	KHFC 3.714% 23-11/04/2027	EUR	1.007.900,00	0,14					
			1.007.900,00	0,14					
Danimarca									
285.000,00	GN STORE NORD 0.875% 21-25/11/2024	EUR	277.000,05	0,04					
400.000,00	VESTAS WIND SYST 4.125% 23-15/06/2026	EUR	402.328,00	0,06					
			679.328,05	0,10					
Finlandia									
1.100.000,00	KUNTARAHOTUS 0.05% 20-10/09/2035	EUR	783.079,00	0,11					
357.000,00	NORDEA BANK AB 23-10/02/2026 FRN	EUR	356.282,43	0,05					
			1.139.361,43	0,16					
Francia									
1.000.000,00	ACTION LOGEMENT 0.75% 21-19/07/2041	EUR	612.890,00	0,09					
1.000.000,00	BPIFRANCE 0% 21-25/05/2028*	EUR	884.290,00	0,13					
500.000,00	CAISSE DES DEPOT 3% 22-25/11/2027	EUR	496.245,00	0,07					
300.000,00	CAPGEMINI SE 1% 18-18/10/2024	EUR	297.348,00	0,04					
200.000,00	ELEC DE FRANCE 18-31/12/2049 FRN	EUR	199.700,00	0,03					
3.000.000,00	FRANCE O.A.T. 0.5% 15-25/05/2025*	EUR	2.923.950,00	0,42					
6.500.000,00	FRANCE O.A.T. 0% 22-25/05/2032*	EUR	5.108.870,00	0,73					
750.000,00	FRANCE O.A.T. 3% 24-25/06/2049*	EUR	677.452,50	0,10					
1.000.000,00	FRANCE O.A.T. 4.5% 09-25/04/2041*	EUR	1.124.930,00	0,16					
1.000.000,00	FRANCE O.A.T. 4% 06-25/10/2038*	EUR	1.063.020,00	0,15					
3.000.000,00	FRANKREICH 21 25 O A T 0% 25/02/2025*	EUR	2.933.010,00	0,42					
1.200.000,00	SOCIETE NATIONAL 0.625% 20-17/04/2030	EUR	1.029.288,00	0,15					
			17.350.993,50	2,49					
Germania									
200.000,00	ALLIANZ SE 14-29/09/2049 FRN	EUR	199.006,00	0,03					
3.400.000,00	DEUTSCHLAND REP 0% 19-15/08/2050*	EUR	1.740.630,00	0,25					
1.700.000,00	DEUTSCHLAND REP 0% 20-15/05/2035*	EUR	1.298.579,00	0,19					
500.000,00	DEUTSCHLAND REP 0% 21-15/11/2028*	EUR	450.320,00	0,06					
500.000,00	DEUTSCHLAND REP 2.3% 23-15/02/2033*	EUR	495.980,00	0,07					
2.000.000,00	HAMBURGER HOCHBA 0.125% 21-24/02/2031	EUR	1.626.920,00	0,23					
1.000.000,00	KFW 0% 21-15/09/2031	EUR	816.490,00	0,12					
1.500.000,00	KFW 2.75% 24-20/02/2031	EUR	1.488.555,00	0,21					
1.000.000,00	KFW 2.875% 24-31/03/2032	EUR	1.000.130,00	0,14					
500.000,00	LAND BADEN-WUERT 0.01% 21-07/03/2031	EUR	412.190,00	0,06					
1.000.000,00	LAND BADEN-WUERT 0.8% 18-05/04/2028	EUR	923.600,00	0,13					
2.000.000,00	NORDRHEIN-WEST 0.95% 18-13/03/2028	EUR	1.859.660,00	0,28					
1.000.000,00	NORDRHEIN-WEST 0% 19-26/11/2029	EUR	855.160,00	0,12					
			13.167.220,00	1,89					
Giappone									
800.000,00	DEV BANK JAPAN 0.875% 18-10/10/2025	EUR	773.344,00	0,11					
			773.344,00	0,11					
i Paesi Bassi									
250.000,00	AHOLD DELHAIZE 3.5% 23-04/04/2028	EUR	251.422,50	0,04					
300.000,00	ALLIANZ FINANCE 3.25% 24-04/12/2029	EUR	299.835,00	0,04					
1.000.000,00	BNG BANK NV 0.25% 22-12/01/2032	EUR	813.710,00	0,12					
1.000.000,00	BNG BANK NV 2.875% 24-11/06/2031	EUR	992.180,00	0,14					
400.000,00	DSM BV 3.625% 24-02/07/2034	EUR	397.256,00	0,06					
1.000.000,00	NED WATERSCHAPBK 1.25% 17-07/06/2032	EUR	875.010,00	0,13					
2.200.000,00	NETHERLANDS GOVT 0.25% 15-15/07/2025*	EUR	2.134.924,00	0,31					
2.200.000,00	NETHERLANDS GOVT 0.5% 19-15/01/2040*	EUR	1.549.988,00	0,22					
1.000.000,00	NETHERLANDS GOVT 2.75% 14-15/01/2047*	EUR	980.880,00	0,14					
1.000.000,00	WOLTERS KLUWER N 0.75% 20-03/07/2030	EUR	858.020,00	0,12					
			9.153.225,50	1,32					
Irlanda									
700.000,00	IRISH GOVT 1.35% 18-18/03/2031*	EUR	639.296,00	0,09					
			639.296,00	0,09					
Italia									
1.000.000,00	CASSA DEPOSITI E 2.125% 19-21/03/2026	EUR	972.980,00	0,14					
1.000.000,00	ERG SPA 0.5% 20-11/09/2027	EUR	901.460,00	0,13					
400.000,00	ERG SPA 4.125% 24-03/07/2030	EUR	399.044,00	0,05					
1.500.000,00	FERROVIE DEL 1.125% 19-09/07/2026	EUR	1.428.390,00	0,21					

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME (nella EUR)

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024 (segue)

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
1.000.000,00	INTESA SANPAOLO 0.625% 21-24/02/2026	EUR	947.780,00	0,14
2.000.000,00	ITALY BTPS 0.5% 21-15/07/2028*	EUR	1.782.940,00	0,26
3.000.000,00	ITALY BTPS 0.6% 21-01/08/2031*	EUR	2.428.320,00	0,35
3.300.000,00	ITALY BTPS 1.45% 20-01/03/2036*	EUR	2.502.225,00	0,36
1.300.000,00	ITALY BTPS 1.6% 16-01/06/2026*	EUR	1.257.620,00	0,18
3.000.000,00	ITALY BTPS 1.8% 20-01/03/2041*	EUR	2.111.910,00	0,30
1.000.000,00	ITALY BTPS 2.7% 16-01/03/2047*	EUR	761.580,00	0,11
2.805.684,00	ITALY BTPS 2% 23-14/03/2028*	EUR	2.770.304,32	0,40
760.000,00	ITALY BTPS 4.05% 24-30/10/2037*	EUR	749.633,60	0,11
1.550.000,00	ITALY BTPS 4% 22-30/04/2035*	EUR	1.549.116,50	0,22
320.000,00	PIRELLI & C SPA 3.875% 24-02/07/2029	EUR	319.465,60	0,04
			20.882.769,02	3,00
Lettonia				
600.000,00	REP OF LATVIA 0% 21-17/03/2031*	EUR	474.696,00	0,07
500.000,00	REP OF LATVIA 0% 21-24/01/2029*	EUR	433.060,00	0,06
			907.756,00	0,13
Lussemburgo				
1.000.000,00	AGPS BPND CO PLC 14/01/2029	EUR	325.110,00	0,05
1.000.000,00	MEDTRONIC GLOBAL 1% 19-02/07/2031	EUR	849.880,00	0,12
			1.174.990,00	0,17
Portogallo				
1.000.000,00	GOVERNO REG ACOR 3.72% 23-17/10/2028	EUR	1.002.160,00	0,14
			1.002.160,00	0,14
Repubblica Ceca				
700.000,00	CESKA SPORITELNA 24-03/07/2031 FRN	EUR	698.320,00	0,10
			698.320,00	0,10
Slovacchia				
2.000.000,00	SLOVAKIA GOVT 3.75% 24-06/03/2034*	EUR	2.005.600,00	0,29
			2.005.600,00	0,29
Slovenia				
1.300.000,00	REP OF SLOVENIA 2.25% 16-03/03/2032*	EUR	1.215.994,00	0,17
			1.215.994,00	0,17
Spagna				
1.000.000,00	ADIF ALTA VELOCI 0.55% 20-30/04/2030	EUR	846.600,00	0,12
700.000,00	BASQUE GOVT 0.45% 21-30/04/2032*	EUR	562.898,00	0,08
1.000.000,00	BASQUE GOVT 1.45% 18-30/04/2028*	EUR	937.820,00	0,13
500.000,00	COMUNIDAD MADRID 0.42% 21-30/04/2031	EUR	411.890,00	0,06
500.000,00	COMUNIDAD MADRID 1.773% 18-30/04/2028	EUR	473.800,00	0,07
800.000,00	COMUNIDAD MADRID 2.084% 17-07/04/2028	EUR	766.104,00	0,11
1.000.000,00	IBERDROLA FIN SA 23-25/07/2171 FRN	EUR	1.012.080,00	0,15
800.000,00	SPANISH GOVT 0.6% 19-31/10/2029*	EUR	705.600,00	0,10
3.000.000,00	SPANISH GOVT 1.2% 20-31/10/2040*	EUR	2.076.930,00	0,31
2.000.000,00	SPANISH GOVT 1% 21-30/07/2042*	EUR	1.284.500,00	0,18
700.000,00	SPANISH GOVT 2.7% 18-31/10/2048*	EUR	572.705,00	0,08
250.000,00	SPANISH GOVT 3.45% 16-30/07/2066*	EUR	222.360,00	0,03
1.000.000,00	XUNTA DE GALICIA 0.084% 20-30/07/2027	EUR	906.910,00	0,13
			10.780.197,00	1,55
Stati Uniti d'America				
1.000.000,00	BOSTON SCIENTIFC 0.625% 19-01/12/2027	EUR	909.050,00	0,13
1.000.000,00	IBM CORP 0.3% 20-11/02/2028	EUR	897.430,00	0,13
200.000,00	PRICELINE GROUP 2.375% 14-23/09/2024	EUR	199.246,00	0,03
7.000.000,00	US TREASURY N/B 0.375% 20-30/11/2025*	USD	6.128.604,29	0,88
5.000.000,00	US TREASURY N/B 0.375% 21-15/09/2024*	USD	4.617.886,20	0,66
8.000.000,00	US TREASURY N/B 0.625% 20-31/03/2027*	USD	6.719.100,07	0,97
8.000.000,00	US TREASURY N/B 1.375% 21-31/10/2028*	USD	6.594.823,60	0,95
4.000.000,00	US TREASURY N/B 1.5% 19-31/10/2024*	USD	3.684.536,03	0,53
5.000.000,00	US TREASURY N/B 1.625% 19-31/10/2026*	USD	4.359.159,12	0,63
5.000.000,00	US TREASURY N/B 1.75% 19-31/12/2024*	USD	4.583.790,38	0,66
7.000.000,00	US TREASURY N/B 1.75% 21-15/08/2041*	USD	4.382.351,57	0,63
2.000.000,00	US TREASURY N/B 1.875% 19-30/06/2026*	USD	1.766.199,70	0,25
5.000.000,00	US TREASURY N/B 2.5% 16-15/05/2046*	USD	3.333.732,03	0,48
8.000.000,00	US TREASURY N/B 2.75% 18-30/06/2025*	USD	7.296.139,88	1,05
5.000.000,00	US TREASURY N/B 2.875% 22-15/05/2052*	USD	3.488.348,35	0,50
3.000.000,00	US TREASURY N/B 3.25% 22-31/08/2024*	USD	2.789.220,03	0,40
5.000.000,00	US TREASURY N/B 3.375% 23-15/05/2033*	USD	4.351.136,58	0,63
7.000.000,00	US TREASURY N/B 3.875% 22-30/09/2029*	USD	6.399.438,16	0,92
2.000.000,00	US TREASURY N/B 3.875% 23-15/01/2026*	USD	1.838.986,07	0,26
6.000.000,00	US TREASURY N/B 4.125% 23-31/08/2030*	USD	5.546.933,35	0,80
5.000.000,00	US TREASURY N/B 4.25% 22-30/09/2024*	USD	4.653.622,99	0,67
5.000.000,00	US TREASURY N/B 4.5% 22-30/11/2024*	USD	4.652.164,35	0,67
6.000.000,00	US TREASURY N/B 4% 22-15/11/2042*	USD	5.230.115,76	0,75
			94.422.014,51	13,58
Venezuela				
1.800.000,00	CORP ANDINA FOM 1.625% 20-03/06/2025	EUR	1.763.514,00	0,25
			1.763.514,00	0,25
			199.203.677,81	28,62

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
Strumenti del mercato monetario				
Italia				
3.000.000,00	ITALY BOTS 0% 24-14/01/2025*	EUR	2.942.804,70	0,42
			2.942.804,70	0,42
			2.942.804,70	0,42
Fondi				
Fondi di investimento				
Irlanda				
220.000,00	ISHARES EURO CORP BND LC	EUR	26.875.200,00	3,86
121.000,00	ISHARES JPM USD EM BND USD D	USD	9.800.186,71	1,41
120.000,00	ISHARES USD HIGH YIELD CORP BOND	EUR	10.288.800,00	1,48
575.000,00	LORD ABB GL HGH YLD-USD I AC	USD	8.556.292,01	1,23
268.000,00	PIMCO EMERGING MKTS BD FD USD INS ACC	USD	13.037.229,28	1,87
101.000,00	VANGUARD EMER MKT BD-I USDHA	USD	11.479.406,18	1,65
1.340.000,00	WELL EUR HIGH YLD BND-EEURAC	EUR	15.573.748,00	2,24
900.000,00	X USD HIGH YIELD BOND	EUR	10.543.500,00	1,51
			106.154.362,18	15,25
Lussemburgo				
50.000,00	AXA WORLD FUND-US HY BOND-IUSD	USD	14.018.857,36	2,01
59.000,00	BNPP EURO HIGH YIELD BOND ICA	EUR	15.930.000,00	2,29
9.500,00	CANDR BONDS-EUR HI YIELD-V	EUR	21.426.585,00	3,08
62.000,00	DPAM L -BDS EMK	EUR	9.429.580,00	1,35
505.000,00	FIDELITY FD-US HI/YLD-Y	USD	12.016.850,26	1,73
118.000,00	NORDEA 1-EUROPEAN FIN DEB-BI	EUR	23.976.785,80	3,45
			96.798.658,42	13,91
Regno Unito				
300.000,00	INVESCO US HYFA DIST	EUR	5.888.400,00	0,84
			5.888.400,00	0,84
			208.841.420,60	30,00
			692.515.139,96	99,49
Totale Totale portafoglio				

*Vedere Nota 11.

Le note allegate costituiscono parte integrante del presente rendiconto finanziario.

EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME (nella EUR)

Strumenti finanziari derivati al 30 giugno 2024

Quantità	Denominazione	Valuta	Impegni in EUR	Controparte	Plusvalenza /(minusvalenza) non realizzata nella EUR
contratti a termine					
Valuta Futuro					
1.500,00	EURO FX CURR FUT (CME) 16/09/2024	USD	174.947.515,75	BNP Paribas Derivatives Paris	131.278,01
					131.278,01
Totale Future					131.278,01

Per il contratto a termine divulgato nella tabella sopra, non ci sono garanzie reali (per la controparte BNP Paribas Derivatives Paris).

Quantità	Denominazione	Valuta	Impegni in EUR	Controparte	Valore di mercato nella EUR
Opzioni					
Plain Vanilla Equity Option					
85,00	CALL ASML HOLDING NV 20/09/2024 940	EUR	8.195.700,00	BNP Paribas Derivatives Paris	643.025,00
(2.500,00)	CALL AXA SA 20/09/2024 35	EUR	7.635.000,00	BNP Paribas Derivatives Paris	(40.000,00)
3.000,00	CALL DEUTSCHE TELEKOM AG-REG 20/09/2024	EUR	7.044.000,00	BNP Paribas Derivatives Paris	297.000,00
65,00	CALL LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI 20/09/2024	EUR	4.638.400,00	BNP Paribas Derivatives Paris	151.255,00
2.150,00	CALL NOVARTIS AG-REG 20/09/2024 92	CHF	21.469.861,38	BNP Paribas Derivatives Paris	1.176.917,47
1.500,00	CALL NOVO NORDISK A/S- B 20/09/2024 940	DKK	20.226.753,11	BNP Paribas Derivatives Paris	1.923.143,96
(400,00)	CALL SCHNEIDER ELECTRIC SE 20/09/2024 24	EUR	8.972.000,00	BNP Paribas Derivatives Paris	(260.800,00)
(85,00)	PUT ASML HOLDING NV 20/09/2024 700	EUR	8.195.700,00	BNP Paribas Derivatives Paris	(35.785,00)
(3.000,00)	PUT DEUTSCHE TELEKOM AG-REG 20/09/2024 2	EUR	7.044.000,00	BNP Paribas Derivatives Paris	(18.000,00)
					3.836.756,43
Totale Opzioni					3.836.756,43

Per il Opzioni divulgato nella tabella sopra, non ci sono garanzie reali (per la controparte BNP Paribas Derivatives Paris).

Totale strumenti finanziari derivati **3.968.034,44**

Riepilogo del patrimonio netto

		% NAV
Totale Totale portafoglio	692.515.139,96	99,49
Totale strumenti finanziari derivati	3.968.034,44	0,57
Liquidità presso banche	6.481.244,14	0,93
Altre attività e passività	(6.934.238,33)	(0,99)
Totale patrimonio netto	696.030.180,21	100,00

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	39,63	39,45
Irlanda	18,54	18,44
Lussemburgo	14,15	14,08
Francia	7,71	7,67
Italia	3,44	3,42
Spagna	2,96	2,95
Regno Unito	2,84	2,82
Germania	2,16	2,13
Belgio	2,02	2,01
Altri	6,55	6,52
	100,00	99,49

Allocazione per settore	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Fondi di investimento	30,17	30,00
Titoli di stato	25,45	25,32
Cosmetica	5,87	5,84
Banche	4,98	4,96
Industria elettrica ed elettronica	4,26	4,25
Servizi diversi	3,74	3,72
Energia	3,52	3,51
Assicurazioni	2,91	2,89
Informatica - software	2,77	2,77
Forniture commerciali e per uffici	2,47	2,46
Altri	13,86	13,77
	100,00	99,49

Dieci partecipazioni principali

Dieci partecipazioni principali	Settore	Valore di mercato EUR	% del patrimoni o netto
ISHARES EURO CORP BND LC	Fondi di investimento	26.875.200,00	3,86
NORDEA 1-EUROPEAN FIN DEB-BI	Fondi di investimento	23.976.785,80	3,45
CANDR BONDS-EUR HI YIELD-V	Fondi di investimento	21.426.585,00	3,08
BNPP EURO HIGH YIELD BOND ICA	Fondi di investimento	15.930.000,00	2,29
WELL EUR HIGH YLD BND-EEURAC	Fondi di investimento	15.573.748,00	2,24
AXA WORLD FUND-US HY BOND-IUSD	Fondi di investimento	14.018.857,36	2,01
PIMCO EMERGING MKTS BD FD USD INS ACC	Fondi di investimento	13.037.229,28	1,87
MICROSOFT CORP	Informatica - software	12.682.505,60	1,83
LINDE PLC	Chimica	12.328.790,14	1,77
FIDELITY FD-US HI/YLD-Y	Fondi di investimento	12.016.850,26	1,73

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024 (nella EUR)

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

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									
200.000,00	WIENERBERGER AG 2.75% 20-04/06/2025	EUR	197.204,00	0,08					
			197.204,00	0,08					
Finlandia									
700.000,00	NOKIA OYJ 2.375% 20-15/05/2025	EUR	690.319,00	0,28					
400.000,00	NORDEA BANK AB 17-31/12/2049 FRN	EUR	392.080,00	0,16					
			1.082.399,00	0,44					
Francia									
2.400.000,00	ARKEMA 19-31/12/2049 FRN	EUR	2.385.600,00	0,96					
1.000.000,00	AUCHAN SA 2.375% 19-25/04/2025	EUR	975.810,00	0,39					
700.000,00	AXA SA 14-29/11/2049 FRN	EUR	695.842,00	0,28					
600.000,00	CNP ASSURANCES 14-29/11/2049 FRN	EUR	596.820,00	0,24					
900.000,00	CRDT AGR ASSR 15-29/01/2049 FRN	EUR	892.602,00	0,36					
1.000.000,00	CRED AGRICOLE SA 2.7% 15-14/04/2025	EUR	988.390,00	0,40					
1.800.000,00	CROWN EURO HOLDINGS SA 30/09/2024	EUR	1.791.108,00	0,72					
500.000,00	CROWN EUROPEAN 3.375% 15-15/05/2025	EUR	495.530,00	0,20					
5.000.000,00	ELEC DE FRANCE 18-31/12/2049 FRN	EUR	4.992.500,00	2,02					
500.000,00	ELIS SA 1% 19-03/04/2025	EUR	487.945,00	0,20					
4.100.000,00	FAURECIA 2.625% 18-15/06/2025	EUR	4.032.801,00	1,63					
1.800.000,00	LA BANQUE POSTAL 1% 17-16/10/2024	EUR	1.784.052,00	0,72					
1.500.000,00	RCI BANQUE 1.625% 17-11/04/2025	EUR	1.474.110,00	0,59					
1.800.000,00	RENAULT 1.25% 19-24/06/2025	EUR	1.747.638,00	0,71					
1.400.000,00	TEREOS FIN GROUP 7.5% 20-30/10/2025	EUR	1.409.660,00	0,57					
600.000,00	TOTALENERGIES SE 15-29/12/2049 FRN	EUR	590.586,00	0,24					
300.000,00	UNIBAIL-RODAMCO 18-31/12/2049 FRN	EUR	281.436,00	0,11					
1.000.000,00	VALEO SA 1.5% 18-18/06/2025	EUR	971.600,00	0,39					
			26.594.030,00	10,73					
Germania									
700.000,00	ALLIANZ SE 14-29/09/2049 FRN	EUR	696.521,00	0,28					
1.200.000,00	BAYER AG 19-12/11/2079 FRN	EUR	1.169.532,00	0,47					
1.500.000,00	COMMERZBANK AG 0.25% 19-16/09/2024	EUR	1.488.030,00	0,60					
4.500.000,00	DT LUFTHANSA AG 2.875% 21-11/02/2025	EUR	4.465.575,00	1,81					
1.400.000,00	DT LUFTHANSA AG 2% 21-14/07/2024	EUR	1.398.292,00	0,56					
700.000,00	INFINEON TECH 19-01/04/2168 FRN	EUR	689.507,00	0,28					
400.000,00	K&S AG 3.25% 18-18/07/2024	EUR	398.536,00	0,16					
500.000,00	SCHAEFFLER AG 2.75% 20-12/10/2025	EUR	490.835,00	0,20					
2.700.000,00	ZF FINANCE 3% 20-21/09/2025	EUR	2.655.126,00	1,07					
			13.451.954,00	5,43					
Giappone									
1.300.000,00	MIZUHO FINANCIAL 0.956% 17-16/10/2024	EUR	1.288.755,00	0,52					
2.300.000,00	SOFTBANK GRP COR 2.125% 21-06/07/2024	EUR	2.292.249,00	0,92					
500.000,00	SOFTBANK GRP COR 3.125% 17-19/09/2025	EUR	488.145,00	0,20					
3.400.000,00	SOFTBANK GRP COR 4.5% 18-20/04/2025	EUR	3.384.700,00	1,37					
			7.453.849,00	3,01					
i Paesi Bassi									
2.000.000,00	ENEL FIN INTL NV 1% 17-16/09/2024	EUR	1.987.280,00	0,80					
300.000,00	FERRARI NV 1.5% 20-27/05/2025	EUR	293.817,00	0,12					
1.500.000,00	IBERDROLA INTL 19-31/12/2049 FRN	EUR	1.487.235,00	0,60					
2.300.000,00	PPF ARENA 1 B 2.125% 19-31/01/2025	EUR	2.267.708,00	0,91					
2.200.000,00	REPSOL INTL FIN 15-25/03/2075 FRN	EUR	2.190.496,00	0,88					
1.000.000,00	SAMVARDHANA MOTH 1.8% 17-06/07/2024	EUR	996.520,00	0,40					
2.900.000,00	TEVA PHARMACEUTICAL F 4.5% 18-01/03/2025	EUR	2.890.546,00	1,17					
1.300.000,00	TEVA PHARM FNC 1.125% 16-15/10/2024	EUR	1.284.127,00	0,52					
1.800.000,00	TEVA PHARM FNC 6% 20-31/01/2025	EUR	1.804.428,00	0,73					
			15.202.157,00	6,13					
Irlanda									
1.000.000,00	CA AUTOBANK SPA IE 0.5% 19-13/09/2024	EUR	992.920,00	0,40					
1.000.000,00	EIRCOM FINANCE 1.75% 19-01/11/2024	EUR	990.050,00	0,40					
			1.982.970,00	0,80					
Italia									
400.000,00	ATLANTIA 4.375% 10-16/09/2025	EUR	402.148,00	0,16					
2.500.000,00	ATLANTIA SPA 1.625% 17-03/02/2025	EUR	2.448.550,00	0,99					
2.860.000,00	AZIMUT HOLDING 1.625% 19-12/12/2024	EUR	2.827.052,80	1,14					
3.300.000,00	BANCO BPM SPA 1.625% 20-18/02/2025	EUR	3.247.728,00	1,31					
300.000,00	BPER BANCA 1.875% 20-07/07/2025	EUR	294.102,00	0,12					
912.000,00	ENEL SPA 19-24/05/2080 FRN	EUR	901.320,48	0,36					
500.000,00	FINECO BANK 19-31/12/2059 FRN	EUR	499.535,00	0,20					
1.000.000,00	ICCREA BANCA SPA 20-20/10/2025 FRN	EUR	993.840,00	0,40					
1.800.000,00	INTESA SANPAOLO 0.75% 19-04/12/2024	EUR	1.776.402,00	0,72					
500.000,00	INTESA SANPAOLO 17-26/09/2024 FRN	EUR	501.300,00	0,20					
1.300.000,00	INTESA SANPAOLO 23-17/03/2025 FRN	EUR	1.302.951,00	0,53					
13.500.000,00	ITALY BTPS 0% 21-15/12/2024*	EUR	13.286.565,00	5,36					
20.000.000,00	ITALY BTPS 1.45% 17-15/11/2024*	EUR	19.838.400,00	8,01					
12.000.000,00	ITALY BTPS 2.5% 14-01/12/2024*	EUR	11.941.800,00	4,82					
14.000.000,00	ITALY BTPS 3.75% 14-01/09/2024*	EUR	14.000.840,00	5,65					
700.000,00	MCC SPA 1.5% 19-24/10/2024	EUR	691.425,00	0,28					
2.900.000,00	MONTE DEI PASCHI 3.625% 19-24/09/2024	EUR	2.890.169,00	1,17					
2.000.000,00	POSTE ITALIANE 0.000001% 20-10/12/2024	EUR	1.966.320,00	0,79					
1.000.000,00	SANPAOLO VITA 14-29/12/2049 FRN	EUR	992.960,00	0,40					
267.000,00	SOCIETA ESERCIZI 3.5% 20-09/10/2025	EUR	264.490,20	0,11					
2.000.000,00	TELECOM ITALIA 2.75% 19-15/04/2025	EUR	1.969.280,00	0,79					
			83.037.178,48	33,51					
Jersey									
2.900.000,00	ADIANT GLOBAL HO 3.5% 16-15/08/2024	EUR	431.208,26	0,17					
			431.208,26	0,17					
Lussemburgo									
2.300.000,00	ALTICE FINANCING 2.25% 20-15/01/2025	EUR	2.232.380,00	0,90					
200.000,00	IVS GROUP 3% 19-18/10/2026	EUR	192.604,00	0,08					
700.000,00	ROSSINI SARL 6.75% 18-30/10/2025	EUR	700.385,00	0,28					
400.000,00	TRATON FIN LUX 0.125% 21-10/11/2024	EUR	394.476,00	0,16					
			3.519.845,00	1,42					
Portogallo									
1.000.000,00	CAIXA GERAL DEPO 1.25% 19-25/11/2024	EUR	989.310,00	0,40					
600.000,00	EDP SA 20-20/07/2080 FRN	EUR	582.792,00	0,23					
3.200.000,00	TAP SGPS SA 5.625% 19-02/12/2024	EUR	3.191.584,00	1,29					
			4.763.686,00	1,92					
Regno Unito									
500.000,00	AVIVA PLC 14-03/07/2044 FRN	EUR	499.957,00	0,20					
500.000,00	BRITISH TELECOMM 20-18/08/2080 FRN	EUR	484.190,00	0,20					
1.000.000,00	EASYJET PLC 0.875% 19-11/06/2025	EUR	972.070,00	0,39					
200.000,00	HELLENIC PETRO 2% 19-04/10/2024	EUR	198.460,00	0,08					
1.600.000,00	JAGUAR LAND ROVER 5.875% 19-15/11/2024	EUR	1.599.296,00	0,65					
2.500.000,00	NGG FINANCE 19-05/12/2079 FRN	EUR	2.464.775,00	0,99					
			6.218.748,00	2,51					
Romania									
900.000,00	RCS & RDS SA 2.5% 20-05/02/2025	EUR	884.862,00	0,36					
			884.862,00	0,36					
Spagna									
1.300.000,00	BANCO BILBAO VIZ 0.375% 19-02/10/2024	EUR	1.288.521,00	0,52					
1.500.000,00	BANCO SABADELL 1.125% 19-27/03/2025	EUR	1.469.580,00	0,59					
1.500.000,00	CAIXABANK 0.625% 19-01/10/2024	EUR	1.487.805,00	0,60					
1.000.000,00	CELLNEX TELECOM 2.875% 17-18/04/2025	EUR	992.190,00	0,40					
1.200.000,00	GRIFOLS SA 1.625% 19-15/02/2025	EUR	1.183.644,00	0,48					
4.000.000,00	INTL CONSOLIDAT 2.75% 21-25/03/2025	EUR	3.961.520,00	1,60					
1.000.000,00	SANTANDER ISSUAN 2.5% 15-18/03/2025	EUR	988.670,00	0,40					
200.000,00	UNICAJA ES 4.5% 22-30/06/2025	EUR	200.000,00	0,08					
			11.571.930,00	4,67					
Stati Uniti d'America									
600.000,00	AT&T INC 20-31/12/2060 FRN	EUR	586.794,00	0,24					
3.400.000,00	BERRY GLOBAL INC 1% 20-15/01/2025	EUR	3.333.292,00	1,34					
2.000.000,00	FORD MOTOR CRED 1.355% 18-07/02/2025	EUR	1.967.000,00	0,79					

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024 (nella EUR)

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024 (segue)

Riepilogo del patrimonio netto

		% NAV
Totale Totale portafoglio	248.160.630,24	100,12
Liquidità presso banche	1.060.173,13	0,43
Altre attività e passività	(1.366.461,03)	(0,55)
Totale patrimonio netto	247.854.342,34	100,00

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024 (nella EUR)

Scomposizione del portafoglio per settore e per paese

Allocazione per paese	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Italia	56,11	56,18
Francia	10,72	10,73
i Paesi Bassi	6,13	6,13
Germania	5,42	5,43
Stati Uniti d'America	4,91	4,91
Spagna	4,66	4,67
Giappone	3,00	3,01
Regno Unito	2,51	2,51
Altri	6,54	6,55
	100,00	100,12

Allocazione per settore	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Titoli di stato	46,46	46,51
Banche	10,29	10,31
Componentistica e ricambi auto	9,62	9,63
Trasporti	6,43	6,44
Energia	6,20	6,20
Telecomunicazioni	5,30	5,31
Cosmetica	3,84	3,85
Deposito e immagazzinaggio	2,26	2,26
Altri	9,60	9,61
	100,00	100,12

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	19.838.400,00	8,01
ITALY BOTS 0% 23-13/12/2024*	Titoli di stato	18.687.919,30	7,54
ITALY BOTS 0% 23-14/10/2024*	Titoli di stato	15.835.696,00	6,39
ITALY BTPS 3.75% 14-01/09/2024*	Titoli di stato	14.000.840,00	5,65
ITALY BTPS 0% 21-15/12/2024*	Titoli di stato	13.286.565,00	5,36
ITALY BOTS 0% 23-14/11/2024*	Titoli di stato	12.821.928,60	5,17
ITALY BTPS 2.5% 14-01/12/2024*	Titoli di stato	11.941.800,00	4,82
ITALY BOTS 0% 24-29/11/2024*	Titoli di stato	8.862.688,80	3,57
ELEC DE FRANCE 18-31/12/2049 FRN	Energia	4.992.500,00	2,02
DT LUFTHANSA AG 2.875% 21-11/02/2025	Trasporti	4.465.575,00	1,81

*Vedere Nota 11.

EUROFUNDLUX - CLEARBRIDGE US EQUITY (nella EUR)

Portafoglio titoli al 30 giugno 2024

Quantità o valore nominale	Denominazione	Valuta	Valore di mercato nella EUR	% NAV
Titoli negoziabili quotati nel listino ufficiale di una borsa valori				
Azioni				
Danimarca				
27.810,00	NOVO-NORDISK A/S-SPONS ADR	USD	3.751.182,69	2,25
			3.751.182,69	2,25
i Paesi Bassi				
2.700,00	ASML HOLDING NV-NY REG SHS	USD	2.591.137,98	1,56
			2.591.137,98	1,56
Irlanda				
9.870,00	ACCENTURE PLC-CL A	USD	2.793.582,24	1,68
11.970,00	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	3.728.333,18	2,24
			6.521.915,42	3,92
Jersey				
15.470,00	APTIV PLC	USD	996.191,75	0,60
			996.191,75	0,60
Stati Uniti d'America				
2.620,00	ADOBE INC	USD	1.337.295,74	0,80
41.470,00	ALPHABET INC-CL A	USD	7.177.887,14	4,31
18.450,00	AMAZON.COM INC	USD	3.407.703,98	2,05
20.710,00	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	2.499.236,09	1,50
45.310,00	APPLE INC	USD	9.056.078,23	5,44
42.260,00	BALL CORP	USD	2.409.672,14	1,45
18.540,00	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	1.445.192,31	0,87
3.160,00	BLACKROCK INC	USD	2.304.304,33	1,39
970,00	BOOKING HOLDINGS INC	USD	3.630.618,00	2,18
2.330,00	BROADCOM INC	USD	3.451.192,87	2,07
50.470,00	CISCO SYSTEMS INC	USD	2.235.625,00	1,34
37.620,00	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	3.447.680,55	2,07
24.040,00	COOPER COS INC/THE	USD	1.966.378,64	1,18
5.850,00	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	4.645.376,21	2,79
50.500,00	CVS HEALTH CORP	USD	2.751.288,27	1,65
15.330,00	DANAHER CORP	USD	3.602.950,71	2,17
3.570,00	DEERE & CO	USD	1.255.732,17	0,75
16.790,00	DELL TECHNOLOGIES -C	USD	2.185.427,28	1,31
15.050,00	ECOLAB INC	USD	3.365.596,99	2,02
10.780,00	ENPHASE ENERGY INC	USD	1.058.980,02	0,64
3.220,00	EQUINIX INC	USD	2.260.372,67	1,36
41.960,00	GILEAD SCIENCES INC	USD	2.696.141,52	1,62
38.130,00	HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	USD	3.657.447,26	2,20
34.210,00	HOLOGIC INC	USD	2.369.981,42	1,42
11.660,00	HOME DEPOT INC	USD	3.717.114,82	2,23
19.640,00	JOHNSON & JOHNSON	USD	2.673.181,48	1,61
35.620,00	JPMORGAN CHASE & CO	USD	6.622.885,92	3,98
3.430,00	LAM RESEARCH CORP	USD	3.380.785,01	2,03
42.600,00	LKQ CORP	USD	1.649.199,03	0,99
21.470,00	MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	1.377.551,44	0,83
12.670,00	MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	USD	835.046,68	0,50
34.060,00	MICROSOFT CORP	USD	14.398.871,36	8,67
35.790,00	MORGAN STANLEY	USD	3.199.783,70	1,92
24.510,00	NIKE INC -CL B	USD	2.155.150,21	1,30
18.690,00	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	2.907.139,47	1,75
23.830,00	PROLOGIS INC	USD	2.477.100,91	1,49
19.920,00	REGAL REXNORD CORP	USD	2.537.047,80	1,53
4.640,00	REPUBLIC SERVICES INC	USD	843.880,51	0,51
11.960,00	SALESFORCE INC	USD	2.823.082,52	1,70
5.180,00	SYNOPSIS INC	USD	2.877.240,48	1,73
13.920,00	TRAVELERS COS INC/THE	USD	2.689.268,11	1,62
30.110,00	TREX COMPANY INC	USD	2.089.035,85	1,26
7.360,00	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	3.342.231,52	2,01
31.860,00	VERALTO CORP	USD	2.903.150,30	1,75
13.530,00	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	3.367.216,86	2,02
27.720,00	WALT DISNEY CO/THE	USD	2.643.906,27	1,59
9.620,00	WILLIAMS-SONOMA INC	USD	2.580.121,36	1,55
			148.308.151,15	89,15
			162.168.578,99	97,48
Totale Totale portafoglio			162.168.578,99	97,48

Riepilogo del patrimonio netto

		% NAV
Totale Totale portafoglio	162.168.578,99	97,48
Liquidità presso banche	4.048.869,69	2,43
Altre attività e passività	138.484,77	0,09
Totale patrimonio netto	166.355.933,45	100,00

EUROFUNDLUX - CLEARBRIDGE US EQUITY (nella EUR)

Scomposizione del portafoglio per settore e per paese

Allocazione per paese	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Stati Uniti d'America	91,46	89,15
Irlanda	4,02	3,92
Danimarca	2,31	2,25
Altri	2,21	2,16
	100,00	97,48

Allocazione per settore	% del Portafoglio	% del patrimonio netto
Cosmetica	19,09	18,60
Informatica - software	13,22	12,90
Internet	8,77	8,54
Forniture commerciali e per uffici	8,65	8,43
Distribuzione e vendita all'ingrosso	7,76	7,56
Industria elettrica ed elettronica	6,66	6,49
Banche	6,06	5,90
Assicurazioni	3,91	3,82
Materiali da costruzione	3,59	3,50
Servizi finanziari	3,50	3,41
Componentistica e ricambi auto	2,95	2,88
Settore immobiliare	2,92	2,85
Servizi diversi	2,31	2,26
Energia	2,19	2,14
Chimica	2,08	2,02
Altri	6,34	6,18
	100,00	97,48

Dieci partecipazioni principali

Dieci partecipazioni principali	Settore	Valore di mercato EUR	% del patrimoni o netto
MICROSOFT CORP	Informatica - software	14.398.871,36	8,67
APPLE INC	Forniture commerciali e per uffici	9.056.078,23	5,44
ALPHABET INC-CL A	Internet	7.177.887,14	4,31
JPMORGAN CHASE & CO	Banche	6.622.885,92	3,98
COSTCO WHOLESALE CORP	Distribuzione e vendita all'ingrosso	4.645.376,21	2,79
NOVO-NORDISK A/S-SPONS ADR	Cosmetica	3.751.182,69	2,25
TRANE TECHNOLOGIES PLC	Materiali da costruzione	3.728.333,18	2,24
HOME DEPOT INC	Distribuzione e vendita all'ingrosso	3.717.114,82	2,23
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	Assicurazioni	3.657.447,26	2,20
BOOKING HOLDINGS INC	Internet	3.630.618,00	2,18

Note al bilancio al 30 giugno 2024

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 2024 e le modifiche sono le seguenti:

1. Modifica del nome del Comparto EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG in EUROFUNDLUX - GREEN STRATEGY
 - Aggiornamento della politica di investimento del comparto EUROFUNDLUX - GREEN STRATEGY

Il comparto investe, direttamente o indirettamente, almeno il 90% del proprio patrimonio in titoli azionari emessi da società di paesi sviluppati che siano in linea con tali obiettivi.

Fino al 10% del patrimonio netto del comparto può essere investito in titoli azionari emessi da emittenti con sede legale o che svolgono la loro attività principale in paesi emergenti (cfr. sezione 6 del Prospetto informativo - Fattori di rischio, punto 4 Altri fattori di rischio - Mercati emergenti).

Non più del 5% del patrimonio netto del comparto può essere investito in American Depository Receipts (ADR).

La Società di gestione prevede che le società target siano tipicamente società a grande capitalizzazione, ma il comparto può investire in società con qualsiasi capitalizzazione.

- Modifica della commissione di gestione come segue:

	Fino al 31 dicembre 2023	A partire dal 1° gennaio 2024
EUROFUNDLUX – GREEN STRATEGY: Classi A	Massimo 1,80% p.a.	Massimo 1,70% p.a.
EUROFUNDLUX – GREEN STRATEGY: Classi B	Massimo 0,80% p.a.	Massimo 0,60% p.a.

2. Modifica dell'agente amministrativo, di registrazione e di trasferimento:

Fino al 31 dicembre 2023	A partire dal 1° gennaio 2024
Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. Filiale di Lussemburgo 10-12, avenue Pasteur L-2310 Lussemburgo	BNP Paribas, filiale di Lussemburgo 60, avenue J.F. Kennedy L-1855 Lussemburgo

3. Modifica della commissione dell'agente amministrativo da un massimo dello 0,1225% a un massimo dello 0,01%.

A fronte delle attività e dei servizi di controllo, supervisione, coordinamento e gestione dei progetti, ciascun comparto corrisponderà annualmente alla Filiale di Lussemburgo della Società di Gestione, Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. - Luxembourg Branch, un compenso costituito da una commissione dello 0,1125% massimo, calcolato sul valore patrimoniale netto di ciascun comparto.

4. Cambio di indirizzo di Euromobiliare Asset Management:

Fino al 31 gennaio 2024	A partire dal 1° febbraio 2024
Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. Filiale di Lussemburgo 10-12, avenue Pasteur L-2310 Lussemburgo	Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. 10, rue Antoine Jans L-1820 Lussemburgo

Note al bilancio al 30 giugno 2024 (segue)

Nota 1 - Aspetti generali (segue)

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

5. Cambio di indirizzo di Euromobiliare Asset Management:

Fino al 31 gennaio 2024	A partire dal 1° febbraio 2024
Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. Filiale di Lussemburgo 10-12, avenue Pasteur L-2310 Lussemburgo	Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. 10, rue Antoine Jans L-1820 Lussemburgo

È entrato in vigore il nuovo prospetto informativo del 25 giugno 2024 e le modifiche sono le seguenti:

Modifiche relative alle commissioni di performance dei comparti EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE, EUROFUNDLUX – FLOATING RATE, EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG, EUROFUNDLUX - GREEN STRATEGY*, EUROFUNDLUX - BOND INCOME E EUROFUNDLUX – BALANCED INCOME.

Modifica della definizione di “high water mark” utilizzata nel calcolo della commissione di performance applicabile a questi comparti specificando che si tratta del valore patrimoniale netto storico più elevato, previa detrazione della commissione di performance applicabile. Tale adeguamento potrebbe comportare una leggera riduzione dell’“high water mark” applicabile e, di conseguenza, il pagamento di una commissione di performance potenzialmente leggermente superiore rispetto a quella che si avrebbe se la definizione di “high water mark” non fosse modificata. Tuttavia, questo adeguamento consentirà all’Agente Amministrativo di automatizzare il processo di calcolo.;

Si chiarisce che la commissione di performance così calcolata non può essere superiore all’1,5% del valore patrimoniale lordo applicabile, ovvero il valore patrimoniale netto del giorno di valutazione prima della detrazione della commissione di performance così calcolata.

In vigore fino al 24 giugno 2024	In vigore dal 25 giugno 2024
<p>La commissione di performance sarà calcolata e cumulata per ciascuna azione e frazione di azione 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 (<i>high water mark</i>) (“HWM”), ossia il valore patrimoniale netto più elevato registrato 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.</p> <p>La commissione di performance non potrà essere superiore all’1,5% su base annua del valore netto totale del comparto. Nessun importo superiore all’1,5% sarà pagato alla Società di Gestione.</p>	<p>La commissione di performance sarà calcolata e cumulata per ciascuna azione e frazione di azione 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 (<i>high water mark</i>) (“HWM”), ossia il valore patrimoniale netto (al netto della commissione di performance calcolata) più elevato registrato 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.</p> <p>La commissione di performance così calcolata non può essere superiore all’1,5% del valore patrimoniale lordo applicabile, ovvero il valore patrimoniale netto del giorno di valutazione prima della detrazione della commissione di performance così calcolata.</p>

Note al bilancio al 30 giugno 2024 (segue)

Nota 1 - Aspetti generali (segue)

Al 30 giugno 2024, la Società è composta da sedici 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	Classe B	Classe BD	Classe D	Classe G	Classe I	Classe P	Classe Q
EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY	EUR	x	x	-	-	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG	EUR	x	x	-	-	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE	EUR	x	x	-	-	x	-	x	-
EUROFUNDLUX - EURO SHORT TERM GOVERNMENT BOND	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
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026	EUR	x	x	-	-	-	x	-	-
EUROFUNDLUX - GREEN STRATEGY*	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	-	-
EUROFUNDLUX - CLEARBRIDGE US EQUITY	EUR	x	x	x	-	-	-	-	-

* Precedentemente EUROFUNDLUX – CLIMATE CHANGE ESG fino al 1 gennaio 2024.

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 classe in oggetto, ma con delle strutture specifiche di commissioni o la riserva di talune sotto-classi per certe categorie di investitori specifiche.

Le informazioni relative alla trasparenza della promozione delle caratteristiche ambientali o sociali (articolo 11 del regolamento UE 2019/2088 SFDR) sono presenti nelle informazioni aggiuntive non sottoposte a revisione di questa relazione.

Note 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).

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.

Note al bilancio al 30 giugno 2024 (segue)

Nota 2 - Principali metodi contabili (segue)

b) Valutazione del portafoglio titoli di ogni comparto (segue)

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.

Il Valore patrimoniale netto dei comparti, presentato nella relazione semestrale al 30 giugno 2024, è stato calcolato il 28 giugno 2024 sulla base degli ultimi prezzi disponibili al 27 giugno 2024, in conformità alla politica di valutazione dei comparti della SICAV.

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 30 giugno 2024 (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.

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.

Note al bilancio al 30 giugno 2024 (segue)

Nota 3 - Rapporti di cambio al 30 giugno 2024

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 2024, come segue :

1 EUR =	1,608800	AUD	1 EUR =	1.484,469000	KRW
1 EUR =	5,921000	BRL	1 EUR =	19,683800	MXN
1 EUR =	1,466400	CAD	1 EUR =	11,406000	NOK
1 EUR =	0,960900	CHF	1 EUR =	62,927650	PHP
1 EUR =	7,786350	CNY	1 EUR =	11,359500	SEK
1 EUR =	7,458100	DKK	1 EUR =	1,454250	SGD
1 EUR =	0,846850	GBP	1 EUR =	34,878250	TWD
1 EUR =	8,364700	HKD	1 EUR =	1,071200	USD
1 EUR =	17.565,002250	IDR	1 EUR =	19,786400	ZAR
1 EUR =	172,029350	JPY			

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

a) Souscription

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 BD	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 SHORT TERM GOVERNMENT BOND	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 - GREEN STRATEGY*	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%	-	-
EUROFUNDLUX - CLEARBRIDGE US EQUITY	4%	0%	0%	-	-	-	-	-

* Precedentemente EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG fino al 1 gennaio 2024.

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 2024 (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.

Comparto	Classe A (% p.a.)	Classe B (% p.a.)	Class BD (% 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%	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 SHORT TERM GOVERNMENT BOND	0,40%	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 - GREEN STRATEGY*					0,80%	-	1,00%	-
fino al 31 dicembre 2023	1,80%	0,80%						
dal 1 gennaio 2024	1,70%	0,60%						
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	1,00%	0,40%	-	-	-	0,40%	-	-
EUROFUNDLUX - CLEARBRIDGE US EQUITY	1,70%	0,60%	0,60%	-	-	-	-	-

* Precedentemente EUROFUNDLUX – CLIMATE CHANGE ESG fino al 1 gennaio 2024.

Note al bilancio al 30 giugno 2024 (segue)

Nota 5 - Commissioni di gestione e di performance (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	0,07%	GIS EURO BOND BX	0,40%
AMUNDI GOVT BOND LOWEST	0,07%	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 GOVERN M I C	0,20%	X EUROZONE GOVERNMENT 1C	0,01%

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 - OBIETTIVO 2026, EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025, EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND et EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024 per i quali non si applica alcuna commissione di performance.

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 - 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.

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%.

Note al bilancio al 30 giugno 2024 (segue)

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

b) Commissioni di performance (segue)

Per quanto riguarda il comparto EUROFUNDLUX - EURO SHORT TERM GOVERNMENT BOND (precedentemente EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE) (dal 21 settembre 2023), il gestore riceve una commissione di performance annuale, per la classe di azioni A pari al 20% calcolata sulla performance positiva del comparto, dedotte tutte le spese, tranne la commissione di performance, rispetto alla performance del "benchmark" costituito al 100% dall'indice "ICE BofAML 1-3 Year Euro Government Index" valutato in EUR. La performance annuale è limitata a un importo non superiore all'1,50% del valore patrimoniale netto totale giornaliero del comparto. Il gestore non riceverà una commissione di performance qualora, durante il periodo di riferimento, la performance della classe in questione sia negativa o se la sovraperformance non superi tutte le sottoperformance dei cinque anni precedenti su base continuativa.

Per il calcolo della commissione di performance, il periodo di riferimento è quello che va dall'ultimo giorno di calendario dell'anno precedente a quello del calcolo all'ultimo giorno di calendario dell'anno di calcolo. Eccezionalmente, per le azioni di classe A esistenti al 21 settembre 2023, il periodo di riferimento va dal 21 settembre 2023 all'ultimo giorno di calendario dell'anno successivo. Se viene lanciata una nuova classe di azioni, il periodo di riferimento va dalla data di lancio della classe all'ultimo giorno di calendario dell'anno di calcolo successivo all'anno di lancio della nuova classe di azioni.

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.

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.

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.

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.

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.

Note al bilancio al 30 giugno 2024 (segue)**Nota 5 - Commissioni di gestione e di performance (segue)**

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 così calcolata non potrà essere superiore all'1,5% del valore lordo d'inventario applicabile, essendo il Valore Netto d'Inventario del Giorno di valutazione prima della detrazione della commissione di prestazione così calcolata.

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.

Nel caso del comparto EUROFUNDLUX - CLEARBRIDGE US EQUITY, il gestore riceve una commissione di performance annuale, per le classi di azioni A e B, pari al 20% calcolata sulla rispettiva performance positiva di tali classi, al netto di tutte le spese tranne la commissione di performance, rispetto alla performance, nel periodo di riferimento, dell'indice di riferimento ("benchmark") costituito al 100% dal "MSCI USA Price Return USD Index" valutato in euro. La commissione sarà calcolata giornalmente e sarà adeguata in base alla variazione della performance giornaliera (positiva o negativa), tenendo conto di eventuali distribuzioni di dividendi, sottoscrizioni e rimborsi durante il periodo di riferimento.

Commissioni di performance secondo l'ESMA

Comparto	Classi di azioni	Valuta del comparto	Commissioni di performance	% del patrimonio netto per Azione medio
EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY	Classe B	EUR	243,44	0,52
EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG	Classe A	EUR	91.488,50	0,06
EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE	Classe B	EUR	29.594,73	0,21
	Classe G	EUR	18.651,06	0,20
	Classe P	EUR	2.807,45	0,14
EUROFUNDLUX - FLOATING RATE	Classe A	EUR	803.694,94	0,26
EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG	Classe A	EUR	734.803,88	1,45
	Classe D	EUR	384.364,09	1,46
	Classe Q	EUR	24.449,35	1,62
EUROFUNDLUX - GREEN STRATEGY*	Classe A	EUR	371.034,22	0,44
	Classe P	EUR	115.704,32	0,72
EUROFUNDLUX - BOND INCOME	Classe A	EUR	41.590,46	0,05
	Classe B	EUR	1.710,92	0,08
	Classe D	EUR	139.417,15	0,06
EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME	Classe A	EUR	3.459.118,49	0,70
	Classe D	EUR	1.449.189,55	0,70
EUROFUNDLUX - CLEARBRIDGE US EQUITY	Classe A	EUR	324,27	0,00

* Precedentemente EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG fino al 1 gennaio 2024.

Note al bilancio al 30 giugno 2024 (segue)

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 de la 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.

Il valore del patrimonio rappresentato da azioni detenute in altri organismi di investimento collettivo è esente dalla commissione di sottoscrizione, a condizione che tali azioni siano già state assoggettate alla commissione di sottoscrizione in Lussemburgo (articolo 175 (a) della legge modificata del 17 dicembre 2010).

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.

Nota 9 - 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	11/06/2024	Classe Q	0,133	115.485,56	15.359,58
EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG	11/06/2024	Classe D	0,117	3.201.430,93	374.567,42
EUROFUNDLUX - BOND INCOME	11/06/2024	Classe D	0,04	30.704.402,94	1.228.176,12
EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME	11/06/2024	Classe D	0,092	21.620.607,84	1.989.095,92

Nota 10 - Prestito titoli

Comparto	Collaterale ricevuto (EUR)	Valutazione globale di titoli lenti (EUR)	Tipo di SFT
EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG	10.434.139,50	9.881.166,87	Actions
Total	4.761.293,99	4.509.432,67	Obligations
EUROFUNDLUX - EURO SHORT TERM GOVERNMENT BOND	15.195.433,49	14.390.599,54	
EUROFUNDLUX - EURO SHORT TERM GOVERNMENT BOND	98.586.724,79	93.290.365,82	Obligations
EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG	6.467.714,40	6.151.751,19	Obligations
EUROFUNDLUX - FLOATING RATE	3.287.556,83	3.144.920,97	Obligations
EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG	8.799.662,29	8.332.092,73	Actions
EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG	3.706.779,88	3.510.455,83	Actions
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026	116.335.055,94	110.317.327,63	Obligations
EUROFUNDLUX - GREEN STRATEGY*	10.764.211,22	10.188.235,92	Actions
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025	77.686.468,14	73.425.525,52	Obligations
EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME	35.044.687,44	14.866.855,34	Actions
Total	6.577.957,03	24.530.637,18	Obligations
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024	41.622.644,47	39.397.492,51	
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024	48.055.521,51	45.530.649,29	Obligations
Total	430.507.772,96	407.679.416,95	

* Precedentemente EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG fino al 1 gennaio 2024.

Note al bilancio al 30 giugno 2024 (segue)**Nota 11 - 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 (%)
EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY	-
EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG	7,98
EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE	39,69
EUROFUNDLUX - EURO SHORT TERM GOVERNMENT BOND	96,99
EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG	-
EUROFUNDLUX - FLOATING RATE	5,12
EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG	-
EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG	-
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026	12,39
EUROFUNDLUX - GREEN STRATEGY*	-
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025	10,87
EUROFUNDLUX - BOND INCOME	20,41
EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND	-
EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME	23,08
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024	46,51
EUROFUNDLUX - CLEARBRIDGE US EQUITY	-

* Precedentemente EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG fino al 1 gennaio 2024.

Note 12 - Eventi posteriori alla chiusura

La nuova classe di azioni BD del comparto EUROFUNDLUX - CLEARBRIDGE US EQUITY è stata inclusa nel nuovo prospetto del 25 giugno 2024 ed è stata lanciata il 12 luglio 2024.

Informazioni aggiuntive (non certificate)

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 soggetto 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.

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 27 giugno 2024.

Dati globali in (EUR)

Comparto	Collateral ricevuto (EUR)	Valutazione globale di titoli lenti (EUR)
EUROFUNDLUX - EUROPEAN EQUITY ESG	15.195.433,49	14.390.599,54
EUROFUNDLUX - EURO SHORT TERM GOVERNMENT BOND	98.586.724,79	93.290.365,82
EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG	6.467.714,40	6.151.751,19
EUROFUNDLUX - FLOATING RATE	3.287.556,83	3.144.920,97
EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG	8.799.662,29	8.332.092,73
EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG	3.706.779,88	3.510.455,83
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026	116.335.055,94	110.317.327,63
EUROFUNDLUX - GREEN STRATEGY*	10.764.211,22	10.188.235,92
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025	77.686.468,14	73.425.525,52
EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME	41.622.644,47	39.397.492,51
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024	48.055.521,51	45.530.649,29
Totale	430.507.772,96	407.679.416,95

* Precedentemente EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG fino al 1 gennaio 2024.

Dati sulla concentrazione in (EUR)

Dieci maggiori emittenti di garanzie	Importo della garanzia (EUR)
JTDB 0 05-08-2024	81.892.141,69
CPPIBC 4.5 22-07-2027	53.359.653,39
MEITUAN-W	33.176.898,71
SANTAN 3.25 15-02-2031	28.636.958,94
T 1.875 15-11-2051	27.881.502,28
SPGB 4 31-10-2054	25.053.876,86
T 1.125 15-05-2040	22.003.531,68
NRW 1.65 22-02-2038	19.892.766,24
JTDB 0 13-08-2024	18.361.354,38
JPMORGAN CHASE	13.542.782,33
Totale	323.801.466,50

10 principali controparti	Valutazione complessiva (EUR)
BNP Paribas Paris Triparty	121.390.929,37
Barclays Bank PLC Fixed Income Triparty	102.098.395,76
Morgan Stanley & Co International PLC Fixed Income Triparty	83.863.891,09
BNP Paribas-Securities Services JPM Triparty	30.632.272,03
Barclays Bank PLC Fixed Income JPM Triparty	21.913.545,17
HEALTHCARE OF ONTARIO PENSION PLAN TRUST FUND Trip.	13.542.782,33
Deutsche Bank AG Frankfurt Euroclear Triparty	12.121.059,99
Bank of Nova Scotia London Branch Triparty	9.341.666,93
BNP PARIBAS FINANCIAL MARKETS Triparty	9.215.006,05
Total	413.039.022,33

Informazioni aggiuntive (non certificate) (segue)

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

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

Tipo di garanzia	Importo della garanzia (EUR)
Azioni	116.880.004,61
Obbligazioni	313.627.768,35
Totale	430.507.772,96

Qualità della garanzia	Importo della garanzia (EUR)
Main index OECD	430.507.772,96
Totale	430.507.772,96

Scadenza della garanzia	Importo della garanzia (EUR)
Transazione aperta	430.507.772,96
Totale	430.507.772,96

Valuta della cache garanzia	Importo della garanzia
Non applicabile	Non applicabile

Valute dei titoli garanzia	Importo della garanzia (EUR equivalente)
AUD	138.629,84
DKK	84,03
EUR	130.027.595,26
GBP	69.574.205,23
HKD	33.177.743,86
JPY	102.274.275,01
SGD	587.097,69
USD	94.728.142,03
Total	430.507.772,96

Scadenza delle SFT	Valutazione complessiva (EUR)
Scadenza aperta	407.679.416,95
Totale	407.679.416,95

Domiciliazione delle controparti	Valutazione complessiva
Canada	21.671.092,74
Suisse	6.095.651,22
Allemagne	11.516.013,96
France	154.943.330,00
Grande-Bretagne	213.453.329,03
Total	407.679.416,95

Liquidazione e Compensazione SFT	Valutazione complessiva
Bilaterale	407.679.416,95
Totale	407.679.416,95

Liquidazione e Compensazione (garanzia)	Valorisation globale
Tripartie	430.507.772,96
Total	430.507.772,96

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, succursale de Luxembourg	430.507.772,96

Conservazione delle garanzie prestate dall'organismo di investimento collettivo nel quadro delle SFT in (EUR)

Tipo di conti: conto segregato

Informazioni aggiuntive (non certificate) (segue)

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

Dati sulle prestazioni e sui costi per ogni tipo di SFT

Vedi nota 10.

 **EUROMOBILIARE**
INTERNATIONAL FUND SICAV

Euromobiliare
International Fund Sicav

10, rue Antoine Jans
L-1820 Lussemburgo

www.eurofundlux.lu