

**Rapport semestriel non révisé
au 30 juin 2020**

ARGENTA-FUND

Société d'Investissement à Capital Variable à compartiments multiples de droit
luxembourgeois

R.C.S. Luxembourg B26881

La souscription aux actions de la Société ne peut être effectuée que sur base du prospectus qui doit être distribué accompagné du dernier rapport annuel et du dernier rapport semestriel publié après le rapport annuel. Il ne peut être fait état d'autres informations que celles contenues dans le prospectus et dans les rapports périodiques.

Organisation	3
Etat globalisé du patrimoine	5
ARGENTA-FUND FONDS D'ETAT	6
Etat du patrimoine	6
Statistiques	7
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	8
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	9
ARGENTA-FUND ACTIONS MONDE	10
Etat du patrimoine	10
Statistiques	11
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	12
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	15
ARGENTA-FUND ACTIONS EUROPE	16
Etat du patrimoine	16
Statistiques	17
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	18
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	21
ARGENTA-FUND ACTIONS BELGES	22
Etat du patrimoine	22
Statistiques	23
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	24
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	25
ARGENTA-FUND ACTIONS LA FLANDRE	26
Etat du patrimoine	26
Statistiques	27
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	28
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	30
ARGENTA-FUND ACTIONS EUROPEENNES HIGH VALUE	31
Etat du patrimoine	31
Statistiques	32
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	33
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	35
ARGENTA-FUND LIFESTYLE DYNAMIC	36
Etat du patrimoine	36
Statistiques	37
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	38
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	40
ARGENTA-FUND ACTIONS PHARMA-CHIMIE	41
Etat du patrimoine	41
Statistiques	42
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	43
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	46
ARGENTA-FUND RESPONSIBLE UTILITIES	47
Etat du patrimoine	47
Statistiques	48
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	49
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	51

ARGENTA-FUND

Sommaire (suite)

ARGENTA-FUND RESPONSIBLE MATERIALS.....	52
Etat du patrimoine	52
Statistiques	53
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets.....	54
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	56
ARGENTA-FUND FINANCE DYNAMIC.....	57
Etat du patrimoine	57
Statistiques	58
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets.....	59
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	61
ARGENTA-FUND ACTIONS TECHNOLOGIE.....	62
Etat du patrimoine	62
Statistiques	63
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets.....	64
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	67
ARGENTA-FUND LONGER LIFE DYNAMIC	68
Etat du patrimoine	68
Statistiques	69
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets.....	70
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	72
ARGENTA-FUND GLOBAL THEMATIC.....	73
Etat du patrimoine	73
Statistiques	74
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets.....	75
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	79
ARGENTA-FUND RESPONSIBLE GROWTH FUND	81
Etat du patrimoine	81
Statistiques	82
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets.....	83
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	86
ARGENTA-FUND RESPONSIBLE GROWTH FUND DEFENSIF	87
Etat du patrimoine	87
Statistiques	88
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets.....	89
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	92
ARGENTA-FUND LONGER LIFE	93
Etat du patrimoine	93
Statistiques	94
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets.....	95
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	99
ARGENTA-FUND GLOBAL THEMATIC DEFENSIVE	101
Etat du patrimoine	101
Statistiques	102
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets.....	103
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	109
Notes aux états financiers	111
Informations supplémentaires	115

ARGENTA-FUND

Organisation

Siège social	29, Boulevard Prince Henri L-1724 LUXEMBOURG
Conseil d'Administration	
Président	Stefan DUCHATEAU
Administrateurs	Michel WATERPLAS Vincent VARACHE
Administrateur délégué	Michel WATERPLAS
Société de gestion	ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A. 29, Boulevard Prince Henri L-1724 LUXEMBOURG
Conseil d'Administration de la Société de gestion	Stefan DUCHATEAU Marc LAUWERS Gert WAUTERS
Gestionnaire	ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A. 29, Boulevard Prince Henri L-1724 LUXEMBOURG
Dépositaire	BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT LUXEMBOURG 1, Place de Metz L-2954 LUXEMBOURG
Dépositaire de titres au porteur	FIDUCIAIRE DU GRAND-DUCHE DE LUXEMBOURG SARL 29, Boulevard Prince Henri L-1724 LUXEMBOURG
Agent administratif et financier	EUROPEAN FUND ADMINISTRATION S.A. 2, Rue d'Alsace L-1122 LUXEMBOURG
Agent domiciliataire	ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A. 29, Boulevard Prince Henri L-1724 LUXEMBOURG
Cabinet de révision agréé	MAZARS Luxembourg 5, Rue Guillaume J. Kroll L-1882 LUXEMBOURG

ARGENTA-FUND

Organisation (suite)

Distributeurs

ARGENTA SPAARBANK NV
Belgiëlei 49-53
B-2018 ANTWERPEN

ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A.
29, Boulevard Prince Henri
L-1724 LUXEMBOURG

Service financier en Belgique

ARGENTA SPAARBANK NV
Belgiëlei 49-53
B-2018 ANTWERPEN

Conseil juridique

MARJAC AVOCATS
21, Rue Glesener
L-1631 LUXEMBOURG

ARGENTA-FUND

Etat globalisé du patrimoine (en EUR) au 30 juin 2020

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	3.001.189.760,61
Avoirs bancaires	13.148.392,49
A recevoir sur ventes de titres	12.960.889,57
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	5.491.849,78
Total de l'actif	3.032.790.892,45

Exigible

Dettes bancaires	7.062.062,40
A payer sur achats de titres	2.656.536,52
A payer sur opérations de trésorerie	2.887,03
Frais à payer	4.207.954,01
Total de l'exigible	13.929.439,96
Actif net à la fin de la période	3.018.861.452,49

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND FONDS D'ETAT

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2020

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	8.203.405,98
Avoirs bancaires	182.124,40
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	56.983,61
Total de l'actif	8.442.513,99

Exigible

Frais à payer	10.358,63
Total de l'exigible	10.358,63
Actif net à la fin de la période	8.432.155,36

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
R Capitalisation	1.035,88	EUR	4.064,59	4.210.424,37
R Distribution	163,65	EUR	3.836,26	627.804,48
I Capitalisation	86,30	EUR	41.644,57	3.593.926,51
				8.432.155,36

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND FONDS D'ETAT

Statistiques (en EUR)
au 30 juin 2020

Total de l'actif net	Devise	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
	EUR	11.519.841,11	8.923.753,12	8.432.155,36

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
R Capitalisation	EUR	3.897,01	4.093,45	4.064,59
R Distribution	EUR	3.865,34	4.060,07	3.836,26
I Capitalisation	EUR	3.922,01	41.677,69	41.644,57

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R Capitalisation	1.025,03	72,00	-61,15	1.035,88
R Distribution	143,08	24,58	-4,01	163,65
I Capitalisation	99,50	-	-13,20	86,30

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
R Distribution	EUR	194,73	03.06.2020

ARGENTA-FUND FONDS D'ETAT

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2020

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
<u>Portefeuille-titres</u>					
<u>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</u>					
Obligations					
CAD	314.000	Canada 2% Sen 18/01.09.23	213.403,23	216.194,50	2,56
EUR	797.000	Espana 1.4% Sen 18/30.07.28	842.203,89	872.101,31	10,34
EUR	256.000	Espana 1.95% Sen 15/30.07.30	295.239,68	294.707,20	3,50
EUR	775.000	Espana ILB Sen 17/30.11.27	859.211,01	880.726,92	10,45
EUR	236.000	Italia 1.45% Ser 7Y T-Bonds 18/15.05.25	248.038,36	244.874,78	2,90
EUR	461.000	Italia 3% T-Bonds Ser 10Y 19/01.08.29	536.622,20	533.658,21	6,33
EUR	789.000	Italia 9% BTP Sen 93/01.11.23	1.099.924,87	1.015.241,80	12,04
EUR	463.000	Italia ILB BPT 11/15.09.26	610.785,15	595.133,09	7,06
EUR	1.139.000	Portugal 1.95% Sen 19/15.06.29	1.267.149,43	1.297.588,67	15,39
EUR	223.000	Portugal 3.875% Sen 14/15.02.30	295.787,20	295.215,20	3,50
			6.054.961,79	6.029.247,18	71,51
NOK	8.489.000	Norway 1.75% Ser 477 15/13.03.25	851.578,95	836.029,69	9,91
NOK	8.224.000	Norway 3% Ser 476 14/14.03.24	879.070,08	836.368,46	9,92
			1.730.649,03	1.672.398,15	19,83
Total obligations			7.999.014,05	7.917.839,83	93,90
<u>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</u>					
Obligations					
CAD	435.000	Canada 0.5% Ser G328 Sen 16/01.03.22	295.140,21	285.566,15	3,39
Total obligations			295.140,21	285.566,15	3,39
Total portefeuille-titres			8.294.154,26	8.203.405,98	97,29
Avoirs bancaires				182.124,40	2,16
Autres actifs/(passifs) nets				46.624,98	0,55
Total				8.432.155,36	100,00

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND FONDS D'ETAT

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2020

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Pays et gouvernements	97,29 %
Total	<u>97,29 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Italie	28,33 %
Espagne	24,29 %
Norvège	19,83 %
Portugal	18,89 %
Canada	5,95 %
Total	<u>97,29 %</u>

ARGENTA-FUND ACTIONS MONDE

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2020

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	115.650.435,09
A recevoir sur ventes de titres	396.347,99
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	93.585,78
Total de l'actif	116.140.368,86

Exigible

Dettes bancaires	317.305,67
Frais à payer	153.491,93
Total de l'exigible	470.797,60
Actif net à la fin de la période	115.669.571,26

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
R Capitalisation	21.122,92	EUR	2.991,40	63.187.182,06
R Distribution	1.346,65	EUR	2.897,07	3.901.335,93
I Capitalisation	1.581,30	EUR	30.722,22	48.581.053,27
				115.669.571,26

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND ACTIONS MONDE

Statistiques (en EUR)
au 30 juin 2020

Total de l'actif net	Devise	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
	EUR	89.530.067,59	114.140.202,53	115.669.571,26

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
R Capitalisation	EUR	2.318,71	2.986,53	2.991,40
R Distribution	EUR	2.267,84	2.920,79	2.897,07
I Capitalisation	EUR	2.333,77	30.449,91	30.722,22

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R Capitalisation	21.288,77	836,93	-1.002,78	21.122,92
R Distribution	1.198,38	319,41	-171,14	1.346,65
I Capitalisation	1.545,50	238,10	-202,30	1.581,30

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
R Distribution	EUR	28,38	03.06.2020

ARGENTA-FUND ACTIONS MONDE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2020

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
AUD	32.086	Ansell Ltd	537.652,67	721.827,75	0,62
CAD	952	Constellation Software Inc	599.356,78	953.831,55	0,82
CHF	15.053	Adecco Group SA Reg	708.981,69	628.912,02	0,54
CHF	929	Inficon Holding AG Reg	451.832,01	641.653,29	0,55
CHF	12.657	Novartis AG Reg	974.190,57	980.303,97	0,85
CHF	1.253	Partners Group Holding Reg	608.800,61	1.011.914,44	0,87
CHF	3.348	Roche Holding Ltd Pref	754.769,38	1.033.046,43	0,89
CHF	271	SGS SA Reg	609.158,39	589.545,95	0,51
CHF	2.310	Sonova Holding AG	480.324,13	410.596,93	0,36
			4.588.056,78	5.295.973,03	4,57
DKK	9.386	Coloplast A/S B	884.179,28	1.294.585,50	1,12
DKK	19.040	GN Store Nord Ltd	815.750,96	902.797,95	0,78
DKK	31.906	Novo Nordisk AS B	1.398.647,93	1.838.194,56	1,59
DKK	15.210	Novozymes AS B	673.272,59	782.621,29	0,68
			3.771.850,76	4.818.199,30	4,17
EUR	23.805	Atos SE	1.733.033,21	1.806.799,50	1,56
EUR	3.516	BioMerieux SA	312.650,82	430.006,80	0,37
EUR	10.404	Brenntag AG	507.305,28	486.595,08	0,42
EUR	21.014	Evonik Industries AG Reg	551.359,72	475.126,54	0,41
EUR	17.217	Gaztransport et technigaz SA	905.946,19	1.169.034,30	1,01
EUR	8.278	Henkel AG & Co KGaA Pref	758.171,29	686.080,64	0,59
EUR	898	Hypoport SE	175.340,79	353.812,00	0,31
EUR	1.853	Kering Reg	914.226,73	897.315,25	0,78
EUR	26.082	KPS AG Reg	331.462,16	161.708,40	0,14
EUR	18.484	Moncler SpA	614.478,43	629.195,36	0,54
EUR	16.397	Recordati Ind Chim e Farm SpA	496.328,58	728.846,65	0,63
EUR	47.655	SCOR SE	1.361.865,31	1.162.782,00	1,01
EUR	22.631	Software AG Reg	636.699,90	812.452,90	0,70
EUR	4.866	UCB	508.968,52	501.684,60	0,43
EUR	15.753	Unilever NV	810.826,67	744.329,25	0,64
EUR	7.325	Zalando SE	275.013,41	459.863,50	0,40
			10.893.677,01	11.505.632,77	9,94
GBP	117.280	Rightmove Group Plc Reg	597.878,75	704.392,23	0,61
HKD	70.000	Anta Sports Products Ltd	534.752,40	549.935,98	0,48
HKD	602.400	CSPC Pharmaceutical Gr Ltd	985.556,78	1.012.940,72	0,88
HKD	277.000	Geely Auto Hgs Ltd	515.134,01	388.148,21	0,34
HKD	418.625	Haier Electronics Group Co Ltd	1.048.672,92	1.127.524,53	0,97
HKD	228.500	Li Ning Co Ltd	601.888,10	645.623,46	0,56
HKD	127.492	Ping An Ins Gr Co of Cn Ltd H	1.235.679,12	1.134.860,88	0,98
HKD	28.376	Tencent Holdings Ltd	943.422,10	1.625.030,21	1,40
			5.865.105,43	6.484.063,99	5,61
JPY	39.100	Future Corp Reg	574.821,52	554.969,72	0,48
JPY	7.100	Kose Corp	925.673,71	759.324,53	0,66
JPY	19.500	Nabtesco Corp	487.469,22	534.240,46	0,46
JPY	11.200	Shionogi & Co Ltd	646.952,37	623.858,19	0,54
JPY	8.500	Shiseido Co Ltd	609.410,57	479.425,94	0,41
JPY	11.300	Sysmex Corp	710.369,00	767.436,34	0,66
JPY	6.600	TDK Corp	611.177,72	581.673,49	0,50
			4.565.874,11	4.300.928,67	3,71
SEK	26.363	Alfa Laval AB	502.595,97	514.732,98	0,45
SEK	46.080	Assa Abloy AB B	923.260,16	833.898,82	0,72
SEK	21.373	Atlas Copco AB A Reg	494.500,91	805.617,41	0,70

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND ACTIONS MONDE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)

au 30 juin 2020

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
SEK	14.050	Hexagon AB B	746.137,96	730.098,58	0,63
SEK	102.620	Husqvarna AB B	753.336,50	747.933,22	0,65
SEK	26.355	Mycronic AB	222.021,61	442.324,57	0,38
SEK	84.557	Securitas AB B	1.013.149,77	1.014.080,80	0,88
SEK	135.343	Telefon AB LM Ericsson B	1.056.127,27	1.113.904,01	0,96
SEK	39.255	Thule Group AB	777.157,51	881.939,06	0,76
			6.488.287,66	7.084.529,45	6,13
USD	4.438	3M Co	724.658,66	616.267,08	0,53
USD	28.139	A.O.Smith Corp	1.154.912,00	1.180.317,51	1,02
USD	5.606	Abiomed Inc	1.583.109,64	1.205.488,37	1,04
USD	5.189	Accenture Plc A	720.418,30	991.838,77	0,86
USD	1.561	Adobe Inc Reg	420.705,66	604.904,00	0,52
USD	16.155	Alarm.com Hgs Inc Reg	623.210,59	932.038,59	0,81
USD	8.819	Alibaba Group Holding Ltd ADR repr 8 Share	1.479.920,00	1.693.379,89	1,46
USD	1.305	Amazon.com Inc	1.746.217,75	3.204.931,77	2,77
USD	9.745	Applied Materials Inc	302.320,55	524.400,45	0,45
USD	4.013	Biogen Inc	953.436,03	955.782,39	0,83
USD	7.015	Booz Allen Hamilton Hg Corp A	457.724,78	485.776,34	0,42
USD	14.485	Carter's Inc	1.246.643,67	1.040.583,52	0,90
USD	4.986	Cboe Global Markets Inc	548.191,90	414.024,20	0,36
USD	3.102	Cintas Corp	786.595,33	735.522,07	0,64
USD	46.349	Cisco Systems Inc	1.872.426,88	1.924.348,92	1,66
USD	11.640	Columbia Sportswear Co	873.432,17	834.959,01	0,72
USD	4.070	Domino's Pizza Inc Reg	916.059,69	1.338.514,98	1,16
USD	30.472	EBay Inc	1.330.985,00	1.422.759,07	1,23
USD	15.440	Electronic Arts Inc	1.647.787,62	1.814.974,85	1,57
USD	2.872	Estée Lauder Companies Inc A	482.153,80	482.386,58	0,42
USD	7.381	F5 Networks Inc	922.016,20	916.456,92	0,79
USD	25.796	Fastenal Co	569.681,49	983.754,52	0,85
USD	18.074	Flowserve Corp	797.999,63	458.868,99	0,40
USD	7.982	GoDaddy Inc A Reg	501.300,34	521.048,70	0,45
USD	20.236	Graco Inc	592.220,38	864.490,71	0,75
USD	24.141	Henry Schein Inc	1.329.624,99	1.254.811,94	1,08
USD	36.746	Hollysys Automation Tec Ltd	678.134,90	435.057,46	0,38
USD	15.408	Houlihan Lokey Inc A Reg	766.165,83	763.164,75	0,66
USD	2.367	Illumina Inc	651.600,29	780.360,93	0,67
USD	38.067	Intel Corp	1.806.909,98	2.027.461,26	1,75
USD	2.701	Intuit Inc	605.822,44	712.163,79	0,62
USD	13.180	iRobot Corp	673.376,06	984.378,87	0,85
USD	12.321	Jazz Pharmaceuticals Plc	1.359.786,96	1.210.218,67	1,05
USD	6.872	JB Hunt Transport Services Inc	559.597,09	736.169,92	0,64
USD	7.155	Keysight Technologies Inc Reg	634.925,21	641.902,26	0,56
USD	23.762	LeMaitre Vascular Inc Reg	686.906,19	558.433,97	0,48
USD	1.387	Lululemon Athletica Inc	170.629,15	385.238,68	0,33
USD	22.210	Malibu Boats Inc A	787.155,08	1.027.114,88	0,89
USD	8.212	Manhattan Associates Inc	594.142,74	688.628,12	0,60
USD	13.346	ManpowerGroup	963.033,85	816.786,84	0,71
USD	3.611	Mastercard Inc A	470.629,35	950.525,39	0,82
USD	5.553	Medifast Inc Reg	553.090,45	685.974,82	0,59
USD	15.866	Merck & Co Inc	1.187.483,97	1.092.195,47	0,94
USD	22.751	Microsoft Corp	2.472.120,45	4.121.650,43	3,56
USD	6.775	Mohawk Industries Inc	974.086,47	613.721,46	0,53
USD	16.339	NetApp Inc	964.678,33	645.356,68	0,56
USD	12.661	Nike Inc B	504.138,47	1.105.097,30	0,96
USD	8.694	Nu Skin Enterprises Inc A	309.628,31	295.875,39	0,26
USD	4.557	Pepsico Inc	519.984,12	536.528,08	0,46
USD	27.618	Perdoceo Education Corp Reg	422.578,27	391.645,29	0,34
USD	65.784	Pfizer Inc	2.064.502,71	1.914.930,16	1,66
USD	75.043	PGT Innovations Inc Reg S	1.051.109,20	1.047.468,95	0,91
USD	11.051	Ralph Lauren Corp A	848.752,42	713.418,36	0,62
USD	19.733	Raymond James Financial Inc	1.392.038,95	1.209.082,11	1,05
USD	1.864	Regeneron Pharmaceuticals Inc	563.000,60	1.034.836,52	0,89
USD	17.970	Robert Half Intl Inc	959.960,95	845.110,70	0,73
USD	26.124	SEI Investments Co	1.274.072,03	1.278.584,16	1,11
USD	69.211	Sprouts Farmers Market Inc	1.359.697,56	1.576.631,94	1,36

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND ACTIONS MONDE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)
au 30 juin 2020

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
USD	8.630	Starbucks Corp	373.505,20	565.346,24	0,49
USD	10.785	T. Rowe Price Group Inc	1.064.784,70	1.185.692,35	1,03
USD	10.746	TAL Education Group spons ADR repr 1/3 Shs A	523.420,17	654.125,14	0,57
USD	8.844	Texas Instruments Inc	852.243,81	999.619,60	0,86
USD	7.491	Tractor Supply Co	576.757,03	878.834,64	0,76
USD	26.149	Trimble Inc	961.632,92	1.005.363,70	0,87
USD	2.859	Ulta Beauty Inc Reg	600.830,07	517.717,35	0,45
USD	3.832	United Health Group Inc	928.848,79	1.006.140,92	0,87
USD	11.741	Usana Health Sciences Inc	1.079.606,06	767.473,74	0,66
USD	40.519	Vipshop Holdings Ltd spons ADR repr 2 Shares	515.137,59	718.149,54	0,62
USD	5.131	VMware Inc A	801.774,17	707.336,68	0,61
USD	42.729	Walgreens Boots Alliance Inc	1.827.736,60	1.612.393,56	1,39
USD	7.237	Waters Corp	1.371.563,87	1.162.197,71	1,00
USD	3.613	Zebra Technologies Corp A	619.600,69	823.205,01	0,71
Total actions			65.510.933,10	71.831.939,93	62,12
			103.418.673,05	113.701.318,67	98,30
Warrants et droits					
USD	8.437	Bristol Myers Squibb Co Droits d'attribut 31.12.20	0,00	26.887,84	0,02
Total warrants et droits			0,00	26.887,84	0,02
<u>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</u>					
Actions					
KRW	19.578	Nhn Kcp Corp Reg	339.509,35	717.229,28	0,62
Total actions			339.509,35	717.229,28	0,62
<u>Autres valeurs mobilières</u>					
Actions					
USD	68.954	BB Seguridade Participacoes SA spons ADR Lev I repr 1 Share	514.801,56	305.684,71	0,26
Total actions			514.801,56	305.684,71	0,26
<u>Fonds d'investissement ouverts</u>					
Fonds d'investissement (OPCVM)					
USD	110.518	Fidelity Fds India Focus I Cap	986.913,51	899.314,59	0,78
Total fonds d'investissement (OPCVM)			986.913,51	899.314,59	0,78
Total portefeuille-titres			105.259.897,47	115.650.435,09	99,98
Dettes bancaires				-317.305,67	-0,27
Autres actifs/(passifs) nets				336.441,84	0,29
Total				115.669.571,26	100,00

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND ACTIONS MONDE

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2020

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Technologies	30,33 %
Services de santé	20,25 %
Biens de consommation durable	16,68 %
Industrie	12,79 %
Finances	8,28 %
Biens de consommation non-cyclique	7,76 %
Matières premières	1,68 %
Energie	1,43 %
Fonds d'investissement	0,78 %
Total	<u>99,98 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	56,87 %
Suède	6,13 %
Caïmans (Iles)	5,43 %
France	4,73 %
Suisse	4,57 %
Danemark	4,17 %
Japon	3,71 %
Allemagne	2,97 %
Irlande	1,91 %
Italie	1,17 %
Canada	1,15 %
Chine	0,98 %
Bermudes (Iles)	0,97 %
Hong Kong	0,88 %
Luxembourg	0,78 %
Pays-Bas	0,64 %
Australie	0,62 %
Corée du Sud	0,62 %
Royaume-Uni	0,61 %
Belgique	0,43 %
Iles Vierges (britanniques)	0,38 %
Brésil	0,26 %
Total	<u>99,98 %</u>

ARGENTA-FUND ACTIONS EUROPE

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2020

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	132.948.271,84
Avoirs bancaires	286.307,72
A recevoir sur ventes de titres	31.998,34
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	77.391,76
Total de l'actif	133.343.969,66

Exigible

A payer sur achats de titres	67.672,24
Frais à payer	171.524,71
Total de l'exigible	239.196,95
Actif net à la fin de la période	133.104.772,71

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
R Capitalisation	19.365,05	EUR	3.678,81	71.240.246,82
R Distribution	507,44	EUR	3.478,36	1.765.057,43
I Capitalisation	1.590,81	EUR	37.779,16	60.099.468,46
				133.104.772,71

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND ACTIONS EUROPE

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2020

Total de l'actif net	Devise	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
	EUR	114.234.513,80	143.778.051,05	133.104.772,71

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
R Capitalisation	EUR	2.970,76	3.877,18	3.678,81
R Distribution	EUR	2.870,48	3.745,97	3.478,36
I Capitalisation	EUR	2.989,93	39.528,70	37.779,16

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R Capitalisation	19.872,85	307,33	-815,13	19.365,05
R Distribution	438,62	119,18	-50,36	507,44
I Capitalisation	1.646,51	377,30	-433,00	1.590,81

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
R Distribution	EUR	75,60	03.06.2020

ARGENTA-FUND ACTIONS EUROPE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2020

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
CHF	29.515	Adecco Group SA Reg	1.334.748,11	1.233.132,14	0,93
CHF	17.335	Co Financière Richemont SA	1.253.113,50	984.567,91	0,74
CHF	2.254	Dormakaba Holding AG	1.380.154,73	1.094.010,80	0,82
CHF	12.239	Galenica SA Reg	776.229,68	779.781,63	0,59
CHF	1.061	Inficon Holding AG Reg	499.115,46	732.824,70	0,55
CHF	686	Interroll-Holding SA Reg	1.337.968,94	1.232.563,71	0,93
CHF	6.945	Kardex Holding Reg	922.356,12	1.127.751,36	0,85
CHF	7.324	Kuehne & Nagel Intl AG Reg	929.027,49	1.083.304,22	0,81
CHF	15.992	LafargeHolcim Ltd Reg	733.939,90	623.810,80	0,47
CHF	842	LEM Holding SA	1.011.365,91	1.107.739,14	0,83
CHF	27.623	Logitech Intl SA Reg	934.242,14	1.605.750,74	1,21
CHF	21.617	Novartis AG Reg	1.732.442,62	1.674.269,65	1,26
CHF	2.589	Partners Group Holding Reg	1.272.251,84	2.090.859,13	1,57
CHF	9.990	Roche Holding Ltd Pref	1.719.210,65	3.082.477,26	2,32
CHF	519	SGS SA Reg	1.153.764,90	1.129.056,63	0,85
CHF	6.430,59	Sonova Holding AG	1.213.211,84	1.143.021,87	0,86
CHF	1.339	Straumann Holding AG Reg	743.358,31	1.024.241,47	0,77
CHF	5.886	Temenos AG Reg	736.079,82	813.912,84	0,61
			19.682.581,96	22.563.076,00	16,97
DKK	11.810	Coloplast A/S B	905.257,11	1.628.921,24	1,22
DKK	29.488	GN Store Nord Ltd	1.222.025,46	1.398.198,84	1,05
DKK	47.466	Novo Nordisk AS B	1.263.224,63	2.734.650,00	2,05
DKK	23.908	Novozymes AS B	1.058.422,32	1.230.171,58	0,92
DKK	33.443	Per Aarsleff Holding A/S B	967.111,51	1.072.408,39	0,81
DKK	5.994	Rockwool Intl A/S B	1.219.892,91	1.443.571,39	1,08
DKK	14.817	SimCorp A/S	920.653,52	1.421.423,19	1,07
DKK	31.052	Tryg A/S	850.449,17	799.922,44	0,60
			8.407.036,63	11.729.267,07	8,80
EUR	3.936	Adidas AG Reg	873.054,19	919.449,60	0,69
EUR	17.316	Akzo Nobel NV Bearer Reg	1.442.297,22	1.380.777,84	1,04
EUR	25.260	Andritz AG	933.251,21	818.424,00	0,61
EUR	4.039	ASML Holding NV	956.272,84	1.320.349,10	0,99
EUR	19.108	Atos SE	1.306.453,39	1.450.297,20	1,09
EUR	10.278	Atoss Software AG	752.052,68	1.058.634,00	0,80
EUR	7.184	Bechtle AG	976.419,03	1.127.888,00	0,85
EUR	10.662	BioMerieux SA	808.747,30	1.303.962,60	0,98
EUR	103.668	Brembo SpA Reg	1.181.769,21	852.669,30	0,64
EUR	18.706	Brenntag AG	909.446,54	874.879,62	0,66
EUR	258.077	Derichebourg	890.081,78	657.580,20	0,49
EUR	23.778	Deutsche Post AG Reg	814.556,80	773.973,90	0,58
EUR	36.146	Dialog Semiconductor Plc	1.253.835,91	1.467.889,06	1,10
EUR	7.773	DiaSorin SpA	678.619,82	1.324.519,20	0,99
EUR	322.303	Faes Farma SA Reg	1.392.853,35	1.166.736,86	0,88
EUR	90.451	Fiat Chrysler Automobiles NV A Reg	1.289.509,58	808.993,74	0,61
EUR	6.743	Galapagos Genomics NV	1.187.298,34	1.180.362,15	0,89
EUR	18.353	Gaztransport et technigaz SA	785.393,34	1.246.168,70	0,94
EUR	18.742	Henkel AG & Co KGaA Pref	1.535.582,12	1.553.336,96	1,17
EUR	2.859	Hypoport SE	488.085,22	1.126.446,00	0,85
EUR	30.911	Industria de Diseno Textil SA	840.849,02	728.572,27	0,55
EUR	126.145	Intl Consolidated Air Gr SA	829.572,24	308.550,67	0,23
EUR	10.939	Ipsen	1.368.496,75	827.535,35	0,62
EUR	2.791	Kering Reg	1.333.283,17	1.351.541,75	1,02
EUR	43.147	Koninklijke Ahold Delhaize NV	996.093,38	1.046.746,22	0,79
EUR	9.988	Merck KGaA	972.417,75	1.031.760,40	0,78
EUR	38.116	Moncler SpA	1.425.275,54	1.297.468,64	0,97
EUR	18.631	Nemetschek SE	915.295,07	1.140.217,20	0,86
EUR	22.982	Nokian Tyres Plc	579.703,94	449.068,28	0,34
EUR	19.051	Norma Group SE Reg	731.868,89	451.508,70	0,34

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND ACTIONS EUROPE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)

au 30 juin 2020

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
EUR	49.455	Peugeot SA	1.019.446,70	716.108,40	0,54
EUR	7.081	Pharmagest Interactive	390.699,99	552.318,00	0,41
EUR	848.296	Pharming Group NV Bearer	1.192.312,77	989.113,14	0,74
EUR	36.366	Prysmian SpA	760.240,50	749.866,92	0,56
EUR	27.222	Randstad NV	1.049.939,28	1.079.624,52	0,81
EUR	30.755	Recordati Ind Chim e Farm SpA	1.005.396,85	1.367.059,75	1,03
EUR	13.195	Reply SpA Reg	928.741,91	948.060,75	0,71
EUR	16.947	Royal Philips NV	700.250,85	703.639,44	0,53
EUR	5.478	Sartorius Stedim Biotech	925.671,22	1.232.550,00	0,93
EUR	48.055	SCOR SE	1.418.563,60	1.172.542,00	0,88
EUR	20.770	Signify NV	538.458,43	477.502,30	0,36
EUR	7.869	Siltronic AG Reg	455.135,88	714.347,82	0,54
EUR	4.254	Sofina SA	1.033.735,62	999.690,00	0,75
EUR	30.811	Software AG Reg	974.593,22	1.106.114,90	0,83
EUR	59.382	Solutions 30 SE	426.629,98	757.714,32	0,57
EUR	30.911	STMicroelectronics NV	726.347,21	748.664,42	0,56
EUR	19.976	Strabag SE	548.955,29	458.449,20	0,34
EUR	115.201	Technogym SpA	1.174.278,54	854.791,42	0,64
EUR	66.568	Tinexta SpA Reg	747.612,27	794.821,92	0,60
EUR	17.909	Trigano SA	1.742.513,02	1.670.014,25	1,25
EUR	11.030	UCB	927.146,85	1.137.193,00	0,85
EUR	27.174	Unilever NV	1.358.841,17	1.283.971,50	0,96
EUR	49.729	Valmet Oyj	1.053.748,05	1.155.204,67	0,87
EUR	9.141	Zalando SE	401.227,59	573.871,98	0,43
EUR	99.629	Zardoya Otis SA	703.568,24	606.740,61	0,46
			52.652.490,65	53.896.282,74	40,50
GBP	51.171	Ashtead Group Plc	903.652,41	1.530.492,02	1,15
GBP	256.129	Boohoo Group Plc	924.343,24	1.160.790,72	0,87
GBP	350.227	Brewin Dolphin Holdings Plc	1.341.394,56	1.003.587,66	0,75
GBP	184.499	Countryside Properties Plc	1.015.316,98	671.769,01	0,50
GBP	170.784	D S Smith Plc	725.379,25	616.571,88	0,46
GBP	55.008	Hargreaves Lansdown Plc	1.207.123,19	985.397,77	0,74
GBP	230.032	Howden Joinery Group Plc	1.309.836,60	1.398.795,57	1,05
GBP	11.340	Intertek Group Plc	701.838,05	678.593,84	0,51
GBP	340.628	Moneysupermarket.com Gr PLC Reg	1.335.732,26	1.212.514,15	0,91
GBP	58.348	Oxford Instruments Plc Reg	890.907,41	917.825,18	0,69
GBP	113.790	PayPoint Plc Reg	1.204.029,88	749.771,41	0,56
GBP	208.970	Rightmove Group Plc Reg	1.127.014,22	1.255.089,06	0,94
GBP	61.712	Softcat Plc	732.851,61	739.935,86	0,56
			13.419.419,66	12.921.134,13	9,69
NOK	1.073.920	NEL ASA Reg	947.951,27	1.867.279,73	1,40
NOK	452.985	Vow ASA Reg	923.328,35	919.247,80	0,69
NOK	31.432	Yara Intl ASA	1.064.600,89	968.087,32	0,73
			2.935.880,51	3.754.614,85	2,82
PLN	353	LPP SA	455.897,84	477.407,00	0,36
PLN	119.203	Warsaw Stock Exchange	1.067.072,50	1.121.251,59	0,84
			1.522.970,34	1.598.658,59	1,20
SEK	51.348	Alfa Laval AB	1.032.601,75	1.002.560,76	0,75
SEK	22.705	Atlas Copco AB A Reg	544.264,66	855.824,80	0,64
SEK	59.437	BillerudKorsnas AB	624.050,70	757.672,87	0,57
SEK	16.732	Biogaia AB B	680.064,36	821.518,32	0,62
SEK	91.504	Biotage AB	1.047.566,20	1.217.579,91	0,91
SEK	66.739	Bure Equity AB	1.031.394,75	1.289.042,17	0,97
SEK	46.402	Cellavision AB	829.424,44	1.245.515,96	0,94
SEK	33.902	Essity AB B Reg	995.659,80	975.084,72	0,73
SEK	9.302	Fenix Outdoor Intl SA B Reg	862.460,59	744.606,17	0,56
SEK	21.252	Hexagon AB B	1.100.706,76	1.104.345,55	0,83
SEK	124.908	Husqvarna AB B	910.567,62	910.376,57	0,68
SEK	30.625	Kinnevik AB B Reg	721.252,66	717.010,78	0,54
SEK	65.164	Mycronic AB	617.079,68	1.093.668,68	0,82
SEK	50.877	Sandvik AB	722.472,48	846.109,45	0,64
SEK	64.032	Securitas AB B	959.529,92	767.927,22	0,58
SEK	52.472	Swedish Orphan Biovitrum AB	856.733,94	1.078.639,11	0,81

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND ACTIONS EUROPE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2020

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
SEK	67.998	Telefon AB LM Ericsson B	540.520,71	559.639,17	0,42
SEK	41.455	Thule Group AB	813.970,78	931.366,29	0,70
SEK	65.635	Volvo AB B	847.647,97	914.738,71	0,69
			15.737.969,77	17.833.227,21	13,40
USD	8.538	Accenture Plc A	1.298.973,80	1.631.975,22	1,23
USD	19.365	Amdocs Ltd	1.115.823,73	1.049.486,98	0,79
USD	28.902	Coca-Cola Eur Partners PLC	1.213.652,81	971.504,45	0,73
USD	2.401	Icon Plc	332.322,51	360.059,16	0,27
USD	11.935	Jazz Pharmaceuticals Plc	1.391.686,25	1.172.304,18	0,88
USD	10.347	NXP Semiconductor NV	986.176,87	1.050.404,49	0,79
USD	13.027	Ralph Lauren Corp A	1.238.266,33	840.982,81	0,63
USD	16.063	Seagate Technology Plc	698.187,21	692.224,00	0,52
USD	19.832	Yandex NV A Reg	465.266,63	883.069,96	0,66
			8.740.356,14	8.652.011,25	6,50
Total portefeuille-titres			123.098.705,66	132.948.271,84	99,88
Avoirs bancaires				286.307,72	0,22
Autres actifs/(passifs) nets				-129.806,85	-0,10
Total				133.104.772,71	100,00

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND ACTIONS EUROPE

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2020

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Services de santé	23,02 %
Technologies	21,96 %
Industrie	18,48 %
Biens de consommation durable	13,77 %
Finances	11,27 %
Matières premières	5,36 %
Biens de consommation non-cyclique	4,42 %
Energie	1,60 %
Total	<u>99,88 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Suisse	17,53 %
Suède	12,84 %
Royaume-Uni	10,65 %
Allemagne	9,38 %
France	9,15 %
Pays-Bas	8,84 %
Danemark	8,80 %
Italie	6,14 %
Irlande	2,90 %
Norvège	2,82 %
Belgique	2,49 %
Espagne	2,12 %
Finlande	1,21 %
Pologne	1,20 %
Autriche	0,95 %
Jersey	0,87 %
Guernesey	0,79 %
Etats-Unis d'Amérique	0,63 %
Luxembourg	0,57 %
Total	<u>99,88 %</u>

ARGENTA-FUND ACTIONS BELGES

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2020

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	24.076.358,56
Avoirs bancaires	70.286,04
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	18.800,60
Total de l'actif	24.165.445,20

Exigible

Frais à payer	49.744,74
Total de l'exigible	49.744,74
Actif net à la fin de la période	24.115.700,46

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
R Capitalisation	3.564,89	EUR	6.113,94	21.795.525,93
R Distribution	399,43	EUR	5.808,71	2.320.174,53
				24.115.700,46

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND ACTIONS BELGES

Statistiques (en EUR)
au 30 juin 2020

Total de l'actif net	Devise	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
	EUR	27.936.147,02	29.181.401,68	24.115.700,46

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020	
R Capitalisation	EUR	5.961,33	6.742,66	6.113,94	
R Distribution	EUR	5.769,74	6.525,46	5.808,71	
I Capitalisation	EUR	6.000,13	68.742,48	63.724,96	* 03/06/2020

* Valeur nette d'inventaire par action utilisée pour le rachat final.

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R Capitalisation	3.511,14	284,19	-230,44	3.564,89
R Distribution	279,27	150,35	-30,19	399,43
I Capitalisation	53,60	-	-53,60	-

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
R Distribution	EUR	109,58	03.06.2020

ARGENTA-FUND ACTIONS BELGES

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2020

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
EUR	4.112	Aedifica SICAFI Dist	506.038,73	400.097,60	1,66
EUR	14.142	Ageas NV	446.212,90	446.038,68	1,85
EUR	2.641	Akka Technologies SE	149.522,81	75.268,50	0,31
EUR	9.620	Anheuser-Busch InBev SA	690.317,07	421.981,30	1,75
EUR	35.688	Aperam SA	1.192.465,21	885.776,16	3,67
EUR	4.874	Argenx SE	624.131,18	966.514,20	4,01
EUR	6.248	Barco NV	985.191,89	980.936,00	4,07
EUR	10.785	Cie Francois d'Entreprises	1.053.516,88	654.649,50	2,71
EUR	6.497	Colruyt NV	355.474,02	318.158,09	1,32
EUR	14.116	D'Ieteren SA	657.661,10	695.918,80	2,89
EUR	204.050	Econocom Group SA Reg	446.022,03	366.473,80	1,52
EUR	130.097	Euronav NV	1.123.031,50	932.145,01	3,87
EUR	43.983	EVS Broadcast Equipment SA	1.048.085,67	720.441,54	2,99
EUR	8.259	Galapagos Genomics NV	1.171.070,06	1.445.737,95	5,99
EUR	5.790	GIMV NV	302.975,01	296.448,00	1,23
EUR	12.116	Groupe Bruxelles Lambert SA	876.652,74	904.822,88	3,75
EUR	8.442	Kinopolis Group NV	265.071,73	339.790,50	1,41
EUR	66.295	Koninklijke Ahold Delhaize NV	1.007.387,44	1.608.316,70	6,67
EUR	319	Lotus Bakeries NV	499.698,04	902.770,00	3,74
EUR	6.210	Melexis NV	246.868,02	419.175,00	1,74
EUR	21.893	Proximus SA	503.750,00	397.139,02	1,65
EUR	101.352	Recticel SA	765.151,65	800.680,80	3,32
EUR	10.174	Sioen Industries	242.154,95	172.958,00	0,72
EUR	5.964	Sofina SA	897.982,14	1.401.540,00	5,81
EUR	15.894	Solvay SA	1.539.248,23	1.132.606,44	4,70
EUR	24.505	Telenet Group Holding NV	903.467,53	897.863,20	3,72
EUR	47.466	Tessenderlo Group NV Parts Soc	1.410.686,01	1.257.849,00	5,22
EUR	20.699	UCB	1.135.805,31	2.134.066,90	8,85
EUR	17.693	Umicore SA	742.463,04	741.513,63	3,07
EUR	22.231	Van De Velde	975.387,12	464.627,90	1,93
EUR	3.598	VGP SA	404.850,98	408.732,80	1,69
			23.168.340,99	23.591.037,90	97,83
USD	24.166	Materialise NV spons ADR repr 1 Share Reg	372.664,53	485.320,66	2,01
Total portefeuille-titres			23.541.005,52	24.076.358,56	99,84
Avoirs bancaires				70.286,04	0,29
Autres actifs/(passifs) nets				-30.944,14	-0,13
Total				24.115.700,46	100,00

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND ACTIONS BELGES

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2020

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Matières premières	21,38 %
Services de santé	18,85 %
Biens de consommation non-cyclique	13,48 %
Finances	10,55 %
Biens de consommation durable	10,30 %
Industrie	7,79 %
Technologies	6,56 %
Services de télécommunication	5,37 %
Energie	3,87 %
Immobilier	1,69 %
Total	<u>99,84 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Belgique	85,49 %
Pays-Bas	10,68 %
Luxembourg	3,67 %
Total	<u>99,84 %</u>

ARGENTA-FUND ACTIONS LA FLANDRE

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2020

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	56.201.089,20
Avoirs bancaires	138.206,53
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	51.140,93
Total de l'actif	56.390.436,66

Exigible

Frais à payer	87.984,22
Total de l'exigible	87.984,22
Actif net à la fin de la période	56.302.452,44

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
R Capitalisation	8.168,02	EUR	4.415,80	36.068.331,38
R Distribution	886,06	EUR	4.237,93	3.755.055,87
I Capitalisation	363,40	EUR	45.346,90	16.479.065,19
				56.302.452,44

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND ACTIONS LA FLANDRE

Statistiques (en EUR)
au 30 juin 2020

Total de l'actif net	Devise	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
	EUR	55.435.692,78	77.514.678,54	56.302.452,44

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
R Capitalisation	EUR	4.067,62	4.981,74	4.415,80
R Distribution	EUR	3.981,79	4.876,36	4.237,93
I Capitalisation	EUR	4.094,04	50.789,44	45.346,90

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R Capitalisation	8.524,03	200,76	-556,77	8.168,02
R Distribution	914,55	42,34	-70,83	886,06
I Capitalisation	602,30	7,90	-246,80	363,40

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
R Distribution	EUR	84,25	03.06.2020

ARGENTA-FUND ACTIONS LA FLANDRE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2020

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
AUD	45.029	Ansell Ltd	762.723,74	1.013.001,98	1,80
CHF	30.370	Adecco Group SA Reg	1.633.374,49	1.268.853,91	2,25
CHF	6.613	Kuehne & Nagel Intl AG Reg	829.921,05	978.139,11	1,74
CHF	19.570	Novartis AG Reg	1.409.938,95	1.515.726,38	2,69
CHF	5.531	Roche Holding Ltd Pref	1.305.670,03	1.706.624,80	3,03
CHF	0,28	Sonova Holding AG	58,29	49,77	0,00
			5.178.962,81	5.469.393,97	9,71
EUR	17.163	Atos SE	1.206.945,83	1.302.671,70	2,31
EUR	450.430	Bam Groep NV	646.220,84	725.192,30	1,29
EUR	27.592	Cie de Saint-Gobain SA	661.248,36	884.323,60	1,57
EUR	45.132	Deutsche Post AG Reg	1.326.089,21	1.469.046,60	2,61
EUR	16.560	Henkel AG & Co KGaA Pref	1.747.429,27	1.372.492,80	2,44
EUR	32.090	Koninklijke Ahold Delhaize NV	735.430,21	778.503,40	1,38
EUR	874.120	Ordina NV Bearer	1.665.866,32	1.592.646,64	2,83
EUR	38.717	Peugeot SA	801.301,70	560.622,16	1,00
EUR	41.381	Randstad NV	1.797.021,95	1.641.170,46	2,91
EUR	17.192	Royal Philips NV	699.969,48	713.811,84	1,27
EUR	5.021	Solvay SA	352.039,38	357.796,46	0,64
EUR	17.656	Telenet Group Holding NV	648.078,37	646.915,84	1,15
EUR	41.402	Tessenderlo Group NV Parts Soc	1.320.919,35	1.097.153,00	1,95
EUR	105.546	TomTom NV	1.095.263,95	743.043,84	1,32
EUR	11.644	UCB	776.230,71	1.200.496,40	2,13
EUR	8.899	Unilever NV	483.168,08	420.477,75	0,75
EUR	38.394	Van De Velde	1.429.861,14	802.434,60	1,42
EUR	15.375	Wienerberger AG	353.670,52	298.121,25	0,53
			17.746.754,67	16.606.920,64	29,50
HKD	397.490	Geely Auto Hgs Ltd	715.251,96	556.985,68	0,99
JPY	16.200	Bridgestone Corp	591.545,72	463.749,44	0,82
NOK	14.958	Yara Intl ASA	548.369,29	460.697,70	0,82
SEK	75.312	Epiroc AB Reg B	550.650,67	819.756,35	1,46
SEK	19.848	Essity AB B Reg	561.519,29	570.865,48	1,01
SEK	88.580	Husqvarna AB B	639.165,90	645.604,41	1,15
SEK	55.113	Securitas AB B	835.236,92	660.962,84	1,17
SEK	90.326	Volvo AB B	1.331.466,91	1.258.851,05	2,24
			3.918.039,69	3.956.040,13	7,03
USD	6.860	3M Co	1.125.906,80	952.589,49	1,69
USD	7.286	Accenture Plc A	1.119.143,71	1.392.664,73	2,47
USD	3.520	Amgen Inc	690.765,73	739.063,69	1,31
USD	9.561	AT&T Inc	252.235,18	257.292,06	0,46
USD	6.873	Caterpillar Inc Reg	865.152,91	773.965,82	1,37
USD	39.744	Cisco Systems Inc	1.662.069,22	1.650.118,09	2,93
USD	23.022	Coca-Cola Eur Partners PLC	982.072,68	773.855,63	1,37
USD	20.621	Cognizant Tec Solutions Corp	1.320.609,72	1.043.027,75	1,85
USD	8.939	Cummins Inc	1.166.341,08	1.378.707,56	2,45
USD	6.569	Donaldson Co Inc	309.584,69	272.034,43	0,48
USD	1.643	Estée Lauder Companies Inc A	279.663,07	275.961,40	0,49
USD	5.302	Fedex Corp	872.151,52	661.811,94	1,18
USD	31.270	Graco Inc	1.203.324,36	1.335.867,98	2,37
USD	29.028	Intel Corp	1.468.651,81	1.546.041,07	2,75
USD	2.856	John Bean Technologies Corp	241.964,65	218.696,86	0,39
USD	9.730	ManpowerGroup	728.164,34	595.484,49	1,06
USD	7.778	Microsoft Corp	914.544,38	1.409.089,58	2,50
USD	4.100	Mohawk Industries Inc	687.126,67	371.403,39	0,66

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND ACTIONS LA FLANDRE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2020

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
USD	17.285	Mondelez Intl Inc	795.281,58	786.737,93	1,40
USD	10.562	Nike Inc B	757.817,67	921.889,08	1,64
USD	2.488	NXP Semiconductor NV	250.266,39	252.576,24	0,45
USD	25.443	Oracle Corp	1.209.004,61	1.251.822,33	2,22
USD	24.415	Pentair Plc	857.825,44	825.678,42	1,47
USD	11.915	Pepsico Inc	1.266.563,56	1.402.837,85	2,49
USD	41.106	Pfizer Inc	1.368.709,16	1.196.569,37	2,12
USD	29.775	Robert Half Intl Inc	1.621.864,32	1.400.287,76	2,49
USD	2.998	Rogers Corp	359.439,90	332.532,87	0,59
USD	2.908	Stanley Black & Decker Inc	363.272,77	360.811,00	0,64
USD	6.987	United Parcel Service Inc B	760.868,78	691.516,14	1,23
USD	13.607	Verizon Communications Inc	670.968,26	667.782,89	1,19
USD	13.189	VF Corp	1.037.426,07	715.482,85	1,27
USD	50.323	Xerox Holdings Corporation Reg	1.015.950,63	684.950,08	1,22
USD	7.782	XPO Logistics Inc	540.238,15	535.148,89	0,95
			<u>28.764.969,81</u>	<u>27.674.299,66</u>	<u>49,15</u>
Total portefeuille-titres			58.226.617,69	56.201.089,20	99,82
Avoirs bancaires				138.206,53	0,25
Autres actifs/(passifs) nets				-36.843,29	-0,07
Total				<u><u>56.302.452,44</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND ACTIONS LA FLANDRE

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2020

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Industrie	32,56 %
Technologies	22,22 %
Services de santé	14,35 %
Biens de consommation durable	11,40 %
Biens de consommation non-cyclique	8,89 %
Matières premières	6,38 %
Services de télécommunication	2,80 %
Finances	1,22 %
Total	<u>99,82 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	43,39 %
Pays-Bas	12,20 %
Suisse	9,71 %
Belgique	7,29 %
Suède	7,03 %
Allemagne	5,05 %
France	4,88 %
Irlande	3,94 %
Australie	1,80 %
Royaume-Uni	1,37 %
Caïmans (Iles)	0,99 %
Japon	0,82 %
Norvège	0,82 %
Autriche	0,53 %
Total	<u>99,82 %</u>

ARGENTA-FUND ACTIONS EUROPEENNES HIGH VALUE

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2020

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	20.499.828,08
Avoirs bancaires	178.854,27
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	11.521,34
Total de l'actif	20.690.203,69

Exigible

A payer sur achats de titres	15.798,03
Frais à payer	26.022,12
Total de l'exigible	41.820,15
Actif net à la fin de la période	20.648.383,54

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
R Capitalisation	8.490,03	EUR	1.133,42	9.622.810,38
R Distribution	1.066,61	EUR	1.030,72	1.099.372,37
I Capitalisation	852,90	EUR	11.638,18	9.926.200,79
				20.648.383,54

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND ACTIONS EUROPEENNES HIGH VALUE

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2020

Total de l'actif net	Devise	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
	EUR	25.582.103,70	31.057.887,13	20.648.383,54

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
R Capitalisation	EUR	1.179,15	1.470,57	1.133,42
R Distribution	EUR	1.118,81	1.395,06	1.030,72
I Capitalisation	EUR	1.186,73	14.991,57	11.638,18

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R Capitalisation	8.549,20	580,09	-639,26	8.490,03
R Distribution	791,69	334,52	-59,60	1.066,61
I Capitalisation	1.159,40	80,10	-386,60	852,90

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
R Distribution	EUR	44,71	03.06.2020

ARGENTA-FUND ACTIONS EUROPEENNES HIGH VALUE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2020

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
CHF	11.013	Adecco Group SA Reg	573.251,74	460.121,44	2,23
CHF	6.377	LafargeHolcim Ltd Reg	289.698,12	248.751,97	1,21
CHF	3.252	Swiss Re AG	265.655,12	223.268,56	1,08
			1.128.604,98	932.141,97	4,52
DKK	11.209	Per Aarsleff Holding A/S B	355.953,30	359.436,23	1,74
EUR	12.935	Amsterdam Commodities NV	268.099,53	251.973,80	1,22
EUR	8.795	Andritz AG	299.136,01	284.958,00	1,38
EUR	2.890	Arkema	250.245,73	246.054,60	1,19
EUR	172.422	Atresmedia Corpo Medios Com SA	736.694,04	401.053,57	1,94
EUR	5.701	BASF SE Reg	282.016,71	284.365,88	1,38
EUR	7.786	BIC SA	508.455,96	351.927,20	1,70
EUR	6.868	Bouygues SA	234.824,32	208.855,88	1,01
EUR	91.000	Derichebourg	345.529,90	231.868,00	1,12
EUR	4.630	DoValue SpA Reg	54.541,93	37.178,90	0,18
EUR	6.011	Duerr AG	164.026,36	139.455,20	0,68
EUR	44.168	Euronav NV	368.513,14	316.463,72	1,53
EUR	10.267	Evonik Industries AG Reg	271.851,38	232.136,87	1,12
EUR	8.519	Kaufman & Broad SA	294.945,78	261.533,30	1,27
EUR	13.039	Kemira Oyj	164.922,45	149.426,94	0,72
EUR	35.134	Lassila & Tikanoja Oyj Reg	530.370,06	459.552,72	2,23
EUR	325.261	Maire Tecnimont SpA	801.147,38	559.448,92	2,71
EUR	21.278	Manitou BF SA	399.406,19	369.811,64	1,79
EUR	1.318	Maschinenfabrik Berthold He AG Pref	366.741,32	296.550,00	1,44
EUR	1.866	Mayr-Melnhof Karton AG Bearer	250.931,05	256.015,20	1,24
EUR	234.455	Mediaset Espana Com SA	1.089.663,14	771.825,86	3,74
EUR	5.189	Michelin SA	489.743,47	479.152,26	2,32
EUR	1.152	Muenchener Rueckver AG REG	268.361,93	266.572,80	1,29
EUR	11.248	Nokian Tyres Plc	285.519,41	219.785,92	1,06
EUR	126.457	Origin Enterprises Plc	614.160,33	341.433,90	1,65
EUR	30.733	Peugeot SA	510.183,29	445.013,84	2,16
EUR	273.141	Prosegur Cash SA Bearer	397.317,29	204.309,47	0,99
EUR	9.457	Randstad NV	449.979,58	375.064,62	1,82
EUR	12.660	SCOR SE	388.029,35	308.904,00	1,50
EUR	3.685	Siltronic AG Reg	313.435,81	334.524,30	1,62
EUR	13.425	Strabag SE	391.298,66	308.103,75	1,49
EUR	6.407	Trigano SA	435.379,38	597.452,75	2,89
EUR	38.311	Uponor Oyj A Reg	457.889,98	458.965,78	2,22
EUR	19.181	Valmet Oyj	395.404,00	445.574,63	2,16
			13.078.764,86	10.895.314,22	52,76
GBP	141.148	Brewin Dolphin Holdings Plc	543.126,85	404.464,50	1,96
GBP	106.112	Countryside Properties Plc	475.752,09	386.358,48	1,87
GBP	101.057	D S Smith Plc	449.759,42	364.840,41	1,77
GBP	107.900	Forterra PLC	362.955,75	238.569,80	1,16
GBP	1	Games Workshop Group Plc	47,19	88,17	0,00
GBP	155.685	Intl Personal Finance Plc	343.003,39	89.566,67	0,43
GBP	193.469	Man Group Plc Reg	309.600,52	278.047,35	1,35
GBP	15.944	Mondi Plc	299.530,47	264.920,75	1,28
GBP	39.418	PayPoint Plc Reg	404.915,31	259.728,35	1,26
GBP	13.723	Persimmon Plc	389.820,45	345.082,75	1,67
GBP	8.226	RHI Magnesita NV Reg	295.409,14	222.417,29	1,08
GBP	144.882	RM Plc Reg	386.456,39	379.305,68	1,84
GBP	483.337	Speedy Hire Plc Reg	358.166,45	300.929,27	1,46
GBP	125.962	SThree Plc	489.270,26	374.111,68	1,81
GBP	179.894	Taylor Wimpey Plc	344.175,32	282.185,15	1,37
			5.451.989,00	4.190.616,30	20,31
NOK	117.840	Europris ASA	302.133,71	504.790,35	2,44

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND ACTIONS EUROPEENNES HIGH VALUE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)
au 30 juin 2020

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
NOK	8.818	Gjensidige Forsikring ASA	181.570,78	144.050,49	0,70
NOK	75.180	Selvaag Bolig AS	400.854,01	394.585,10	1,91
			884.558,50	1.043.425,94	5,05
PLN	57.307	Warsaw Stock Exchange	531.767,34	539.043,19	2,61
SEK	25.293	Ferronordic AB Reg	372.360,17	264.799,51	1,28
SEK	59.771	Inwido AB	360.226,44	367.690,72	1,78
SEK	12.034	Nobina AB	70.161,23	64.028,23	0,31
SEK	14.673	Nordic Waterpro Hg A/S	147.688,57	142.683,24	0,69
SEK	52.604	SKF AB B	801.475,79	870.056,67	4,21
SEK	25.937	Volvo AB B	363.397,79	361.477,53	1,75
			2.115.309,99	2.070.735,90	10,02
USD	49.762	Orion Engineered Carbons SA Reg	806.081,40	469.114,33	2,27
Total portefeuille-titres			24.353.029,37	20.499.828,08	99,28
Avoirs bancaires				178.854,27	0,87
Autres actifs/(passifs) nets				-30.298,81	-0,15
Total				20.648.383,54	100,00

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND ACTIONS EUROPEENNES HIGH VALUE

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2020

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Industrie	41,84 %
Biens de consommation durable	22,73 %
Matières premières	14,42 %
Finances	12,36 %
Biens de consommation non-cyclique	2,87 %
Immobilier	1,91 %
Technologies	1,62 %
Energie	1,53 %
Total	<u>99,28 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Royaume-Uni	19,23 %
France	16,95 %
Suède	9,33 %
Finlande	8,39 %
Allemagne	7,53 %
Espagne	6,67 %
Norvège	5,05 %
Suisse	4,52 %
Pays-Bas	4,12 %
Autriche	4,11 %
Italie	2,89 %
Pologne	2,61 %
Danemark	2,43 %
Luxembourg	2,27 %
Irlande	1,65 %
Belgique	1,53 %
Total	<u>99,28 %</u>

ARGENTA-FUND LIFESTYLE DYNAMIC

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2020

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	96.211.913,96
Avoirs bancaires	712.468,12
A recevoir sur ventes de titres	214.390,67
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	14.873,18
Total de l'actif	97.153.645,93

Exigible

Dettes bancaires	5,00
A payer sur achats de titres	654.586,29
A payer sur opérations de trésorerie	1.600,72
Frais à payer	116.526,86
Total de l'exigible	772.718,87
Actif net à la fin de la période	96.380.927,06

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
R Capitalisation	6.764,15	EUR	6.498,14	43.954.409,27
R Distribution	920,30	EUR	6.301,55	5.799.318,47
I Capitalisation	698,54	EUR	66.749,51	46.627.199,32
				96.380.927,06

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND LIFESTYLE DYNAMIC

Statistiques (en EUR)
au 30 juin 2020

Total de l'actif net	Devise	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
	EUR	47.263.596,04	82.885.772,79	96.380.927,06

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
R Capitalisation	EUR	4.407,34	6.023,98	6.498,14
R Distribution	EUR	4.300,50	5.876,50	6.301,55
I Capitalisation	EUR	4.436,28	61.427,26	66.749,51

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R Capitalisation	6.411,51	643,86	-291,22	6.764,15
R Distribution	731,45	268,35	-79,50	920,30
I Capitalisation	650,60	75,44	-27,50	698,54

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
R Distribution	EUR	36,14	03.06.2020

ARGENTA-FUND LIFESTYLE DYNAMIC

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) au 30 juin 2020

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
CHF	12.347	Co Financière Richemont SA	909.050,55	701.266,80	0,73
CHF	30.104	Logitech Intl SA Reg	1.147.156,45	1.749.973,59	1,82
CHF	1.324	Swatch Group AG	325.103,96	235.275,60	0,24
			2.381.310,96	2.686.515,99	2,79
EUR	30.867	Accell Group NV	690.830,23	679.074,00	0,70
EUR	34.981	Industria de Diseno Textil SA	780.085,30	824.502,17	0,86
EUR	1.820	Kering Reg	913.863,14	881.335,00	0,91
EUR	116.351	Koninklijke Ahold Delhaize NV	2.691.650,12	2.822.675,26	2,93
EUR	49.738	Moncler SpA	1.353.016,45	1.693.081,52	1,76
EUR	201.910	Technogym SpA	1.708.947,97	1.498.172,20	1,55
EUR	18.143	Trigano SA	1.224.643,71	1.691.834,75	1,76
EUR	12.083	Unilever NV	645.406,66	570.921,75	0,59
			10.008.443,58	10.661.596,65	11,06
GBP	199.655	Boohoo Group Plc	649.810,36	904.847,44	0,94
HKD	236.804	Anta Sports Products Ltd	1.035.369,44	1.860.386,27	1,93
HKD	1.685.000	IGG Inc Reg	1.009.541,69	1.227.007,32	1,27
HKD	225.100	IMAX China Holding Inc 144A Reg S	402.377,55	290.085,71	0,30
HKD	451.764	Li Ning Co Ltd	421.763,20	1.276.452,67	1,32
HKD	67.226	Tencent Holdings Ltd	2.835.183,63	3.849.883,04	3,99
			5.704.235,51	8.503.815,01	8,81
JPY	102.400	Enigmo Inc Reg	931.710,87	1.123.023,95	1,17
JPY	11.000	Fanci Corp	290.791,19	290.019,79	0,30
JPY	4.900	Nintendo Co Ltd	1.540.592,22	1.941.296,49	2,01
JPY	17.600	Shiseido Co Ltd	1.172.073,18	992.693,71	1,03
JPY	11.100	Taiyo Kagaku Co Ltd Reg	188.472,87	163.594,43	0,17
JPY	130.700	Yonex Co Ltd Reg	680.992,98	630.950,86	0,65
			4.804.633,31	5.141.579,23	5,33
SEK	15.456	Fenix Outdoor Intl SA B Reg	1.374.312,03	1.237.221,35	1,28
SEK	19.167	Kinnevik AB B Reg	404.068,08	448.749,25	0,47
SEK	45.832	Thule Group AB	928.437,72	1.029.704,01	1,07
			2.706.817,83	2.715.674,61	2,82
USD	32.706	Activision Blizzard Inc	1.782.860,02	2.209.805,85	2,29
USD	18.444	Alibaba Group Holding Ltd ADR repr 8 Share	2.921.777,06	3.541.523,83	3,67
USD	1.960	Amazon.com Inc	2.550.967,13	4.813.537,37	4,99
USD	22.333	Calavo Growers Inc Reg	1.647.887,51	1.250.695,71	1,30
USD	20.243	Carter's Inc	1.718.183,11	1.454.230,74	1,51
USD	24.802	Columbia Sportswear Co	2.003.152,08	1.779.093,92	1,85
USD	8.307	Deckers Outdoor Corp	1.298.856,73	1.452.273,76	1,51
USD	4.897	Domino's Pizza Inc Reg	1.238.944,92	1.610.493,33	1,67
USD	75.275	EBay Inc	2.761.587,94	3.514.642,59	3,65
USD	10.826	Electronic Arts Inc	1.014.017,23	1.272.598,30	1,32
USD	5.197	Escalade Inc Reg	64.677,26	64.583,72	0,07
USD	8.750	Estée Lauder Companies Inc A	1.199.851,95	1.469.666,62	1,53
USD	42.436	Foot Locker Inc	1.032.640,20	1.101.556,74	1,14
USD	10.081	Fox Factory Hg Corp Reg	643.998,58	741.346,34	0,77
USD	17.885	Harley Davidson Inc	438.935,21	378.445,23	0,39
USD	12.363	Home Depot Inc	2.323.803,18	2.756.981,47	2,86
USD	23.270	Johnson Outdoors Inc A Reg	1.573.596,16	1.885.463,48	1,96
USD	885	Lululemon Athletica Inc	68.230,08	245.808,39	0,26
USD	37.655	Malibu Boats Inc A	1.079.168,65	1.741.378,24	1,81
USD	49.699	Marinemax Inc Reg	855.633,69	990.573,38	1,03
USD	4.519	Mastercard Inc A	888.423,67	1.189.538,70	1,23
USD	1.959	McCormick & Co	316.024,25	312.871,49	0,32
USD	7.401	Medifast Inc Reg	701.751,09	914.262,49	0,95

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND LIFESTYLE DYNAMIC

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2020

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
USD	10.174	Microsoft Corp	1.264.196,03	1.843.157,29	1,91
USD	19.042	Monster Beverage Corp	872.601,77	1.175.049,13	1,22
USD	2.933	Netease Inc ADR Repr 1 Share	744.660,84	1.121.085,63	1,16
USD	22.246	Nike Inc B	1.072.024,78	1.941.710,33	2,01
USD	9.644	PagSeguro Digital Ltd A Reg	304.653,30	303.395,17	0,32
USD	62.456	Perdoceo Education Corp Reg	982.332,95	885.675,95	0,92
USD	35.755	PetMed Express Inc Reg	880.935,03	1.134.382,16	1,18
USD	4.110	Pool Corp	823.607,91	994.690,61	1,03
USD	8.471	Ralph Lauren Corp A	906.085,29	546.861,55	0,57
USD	58.396	Sirius XM Hgs Inc	302.612,51	305.144,90	0,32
USD	147.474	Sprouts Farmers Market Inc	2.632.444,56	3.359.469,14	3,49
USD	28.838	Starbucks Corp	1.498.865,57	1.889.160,48	1,96
USD	9.238	Take-Two Interactive Softw Inc	997.330,04	1.147.770,21	1,19
USD	23.271	TAL Education Group spons ADR repr 1/3 Shs A	767.951,58	1.416.540,69	1,47
USD	24.954	Toro Co	1.548.616,56	1.473.671,04	1,53
USD	18.617	Tractor Supply Co	1.315.428,34	2.184.122,87	2,27
USD	2.449	Ulta Beauty Inc Reg	530.149,13	443.473,17	0,46
USD	14.284	VF Corp	1.106.175,24	774.884,91	0,80
USD	105.125	Vipshop Holdings Ltd spons ADR repr 2 Shares	1.023.358,43	1.863.211,60	1,93
USD	1.713	WD-40 Co	295.862,81	302.388,30	0,31
USD	12.806	Whirlpool Corp	1.311.195,25	1.476.620,09	1,53
USD	13.320	WW International Inc Reg	295.324,01	300.940,58	0,31
USD	9.363	Yandex NV A Reg	318.737,02	416.911,26	0,43
USD	15.346	Yum China Holdings Inc	586.642,18	656.680,66	0,68
USD	12.735	Zumiez Inc Reg	300.499,84	310.396,85	0,32
Total actions			52.807.258,67	64.958.766,26	67,40
			79.062.510,22	95.572.795,19	99,15
<u>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</u>					
Actions					
KRW	3.810	Com2uS Corp Reg	310.384,30	332.609,64	0,35
KRW	14.906	Neowiz Reg	300.204,29	306.509,13	0,32
Total actions			610.588,59	639.118,77	0,67
Total portefeuille-titres			79.673.098,81	96.211.913,96	99,82
Avoirs bancaires				712.468,12	0,74
Dettes bancaires				-5,00	0,00
Autres actifs/(passifs) nets				-543.450,02	-0,56
Total				96.380.927,06	100,00

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND LIFESTYLE DYNAMIC

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2020

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Biens de consommation durable	56,43 %
Technologies	23,06 %
Biens de consommation non-cyclique	16,67 %
Industrie	2,70 %
Finances	0,79 %
Matières premières	0,17 %
Total	<u>99,82 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	57,48 %
Caïmans (Iles)	16,20 %
Japon	5,33 %
Pays-Bas	4,65 %
Suisse	4,07 %
Italie	3,31 %
France	2,67 %
Chine	1,84 %
Suède	1,54 %
Jersey	0,94 %
Espagne	0,86 %
Corée du Sud	0,67 %
Canada	0,26 %
Total	<u>99,82 %</u>

ARGENTA-FUND ACTIONS PHARMA-CHIMIE

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2020

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	369.157.311,91
Avoirs bancaires	999,69
A recevoir sur ventes de titres	1.250.748,97
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	136.970,05
Total de l'actif	370.546.030,62

Exigible

Dettes bancaires	1.109.808,69
A payer sur achats de titres	90.179,93
Frais à payer	531.403,97
Total de l'exigible	1.731.392,59
Actif net à la fin de la période	368.814.638,03

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
R Capitalisation	23.429,71	EUR	9.715,98	227.642.504,65
R Distribution	1.282,87	EUR	9.397,23	12.055.422,84
I Capitalisation	1.294,00	EUR	99.781,07	129.116.710,54
				368.814.638,03

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND ACTIONS PHARMA-CHIMIE

Statistiques (en EUR)
au 30 juin 2020

Total de l'actif net	Devise	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
	EUR	243.346.553,07	337.855.262,72	368.814.638,03

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
R Capitalisation	EUR	7.921,78	9.442,76	9.715,98
R Distribution	EUR	7.728,69	9.211,69	9.397,23
I Capitalisation	EUR	7.973,27	96.272,46	99.781,07

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R Capitalisation	23.354,90	1.178,52	-1.103,71	23.429,71
R Distribution	867,75	463,69	-48,57	1.282,87
I Capitalisation	1.135,60	201,90	-43,50	1.294,00

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
R Distribution	EUR	80,80	03.06.2020

ARGENTA-FUND ACTIONS PHARMA-CHIMIE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2020

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
AUD	141.202	Ansell Ltd	2.379.357,12	3.176.573,01	0,86
AUD	15.872	Cochlear Ltd	1.928.536,50	1.838.165,07	0,50
AUD	419.406	Mesoblast Ltd Reg	963.592,70	835.545,16	0,23
			5.271.486,32	5.850.283,24	1,59
CHF	51.220	Novartis AG Reg	3.924.626,48	3.967.067,20	1,08
CHF	35.422	Roche Holding Ltd Pref	6.650.062,85	10.929.680,64	2,96
CHF	11.895	Sonova Holding AG	2.419.971,18	2.114.307,57	0,57
CHF	4.255	Straumann Holding AG Reg	3.197.873,47	3.254.777,78	0,88
			16.192.533,98	20.265.833,19	5,49
DKK	44.265	Coloplast A/S B	3.778.529,68	6.105.351,30	1,66
DKK	19.477	Genmab A/S	3.623.822,71	5.801.390,69	1,57
DKK	66.146	GN Store Nord Ltd	2.810.827,84	3.136.369,39	0,85
DKK	200.304	Novo Nordisk AS B	6.633.151,90	11.540.077,81	3,13
DKK	76.876	Novozymes AS B	2.916.858,84	3.955.607,77	1,07
			19.763.190,97	30.538.796,96	8,28
EUR	39.814	Akzo Nobel NV Bearer Reg	3.274.034,87	3.174.768,36	0,86
EUR	22.829	Argenx SE	3.085.027,58	4.526.990,70	1,23
EUR	38.940	BioMerieux SA	3.021.522,29	4.762.362,00	1,29
EUR	35.389	Brenntag AG	1.723.238,33	1.655.143,53	0,45
EUR	29.031	DiaSorin SpA	2.614.741,93	4.946.882,40	1,34
EUR	891.831	Faes Farma SA Reg	3.860.027,74	3.228.428,22	0,88
EUR	20.590	Galapagos Genomics NV	4.018.065,07	3.604.279,50	0,98
EUR	33.411	Henkel AG & Co KGaA Pref	3.333.404,67	2.769.103,68	0,75
EUR	27.133	Ipsen	2.836.505,30	2.052.611,45	0,56
EUR	124.589	Kemira Oyj	1.710.838,29	1.427.789,94	0,39
EUR	28.181	Merck KGaA	2.716.050,34	2.911.097,30	0,79
EUR	2.247.939	Pharming Group NV Bearer	2.743.678,33	2.621.096,87	0,71
EUR	82.620	Recordati Ind Chim e Farm SpA	2.676.859,25	3.672.459,00	1,00
EUR	23.410	Sartorius Stedim Biotech	2.496.493,00	5.267.250,00	1,43
EUR	46.310	Tessenderlo Group NV Parts Soc	1.486.911,68	1.227.215,00	0,33
EUR	42.173	UCB	3.039.465,19	4.348.036,30	1,18
			44.636.863,86	52.195.514,25	14,17
GBP	198.192	Oxford Instruments Plc Reg	2.923.823,91	3.117.598,00	0,84
HKD	3.003.000	China Medical System Hgs Ltd	3.371.873,55	3.149.082,95	0,85
HKD	2.896.800	CSPC Pharmaceutical Gr Ltd	3.909.495,22	4.870.993,82	1,32
			7.281.368,77	8.020.076,77	2,17
JPY	35.400	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	1.148.753,48	1.684.095,27	0,46
JPY	65.900	Kusuri no Aoki Holdings Co Ltd Reg	3.996.212,20	4.600.657,04	1,25
JPY	69.800	Shionogi & Co Ltd	3.827.433,84	3.887.973,34	1,05
JPY	8.900	Sysmex Corp	568.391,42	604.441,01	0,16
			9.540.790,94	10.777.166,66	2,92
NOK	93.020	Yara Intl ASA	3.549.502,87	2.864.961,90	0,78
SEK	37.246	Biogaia AB B	1.448.075,18	1.828.727,67	0,50
SEK	262.516	Biotage AB	2.844.093,99	3.493.117,32	0,95
SEK	166.476	Cellavision AB	1.492.297,39	4.468.525,39	1,21
SEK	183.041	Swedish Orphan Biovitrum AB	3.204.050,63	3.762.676,88	1,02
			8.988.517,19	13.553.047,26	3,68
USD	63.261	AbbVie Inc	5.064.998,17	5.528.966,91	1,50
USD	21.831	Abiomed Inc	6.609.306,64	4.694.437,49	1,27
USD	24.225	Albemarle Corp	1.726.312,54	1.665.030,71	0,45
USD	37.104	Alexion Pharmaceuticals Inc	4.088.905,21	3.707.262,17	1,00
USD	8.943	Align Technology Inc	1.924.888,75	2.184.819,44	0,59

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND ACTIONS PHARMA-CHIMIE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2020

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
USD	16.993	Amgen Inc	2.597.721,54	3.567.871,97	0,97
USD	50.230	Anika Therapeutics Inc Reg	2.513.017,65	1.687.076,96	0,46
USD	18.007	Anthem Inc	4.265.868,70	4.215.499,05	1,14
USD	21.659	Biogen Inc	5.331.230,07	5.158.557,40	1,40
USD	107.460	BioTelemetry Inc Reg	5.120.020,35	4.322.889,04	1,17
USD	75.699	Boston Scientific Corp	2.781.403,50	2.365.951,74	0,64
USD	97.942	Bristol Myers Squibb Co	4.674.944,69	5.126.620,91	1,39
USD	34.379	Centene Corp	1.789.522,78	1.944.884,01	0,53
USD	55.904	Cerner Corp	3.419.985,39	3.411.420,48	0,92
USD	5.767	Chemed Corp	1.796.514,50	2.315.681,39	0,63
USD	20.273	Cigna Corp Reg	3.547.495,26	3.386.503,27	0,92
USD	153.731	Corcept Therapeutics Inc Reg	1.669.969,56	2.301.825,27	0,62
USD	24.932	CSW Industrials Inc Reg	1.486.561,39	1.533.850,11	0,42
USD	61.424	DaVita Inc	3.483.701,79	4.327.320,39	1,17
USD	21.426	Edwards Lifesciences Corp	652.627,48	1.318.156,28	0,36
USD	32.031	Eli Lilly & Co	3.381.584,50	4.681.399,01	1,27
USD	73.093	Ensign Group Inc Reg	2.843.360,46	2.723.053,41	0,74
USD	53.134	Gilead Sciences Inc	3.825.531,09	3.639.230,84	0,99
USD	32.105	HCA Healthcare Inc	3.068.383,13	2.773.945,16	0,75
USD	68.467	Henry Schein Inc	3.346.319,07	3.558.809,04	0,96
USD	43.391	Hologic Inc	2.117.546,07	2.201.706,50	0,60
USD	14.617	Humana Inc	3.562.859,66	5.045.392,58	1,37
USD	14.702	Icon Plc	1.915.394,80	2.204.743,78	0,60
USD	10.962	ICU Medical Inc Reg	1.943.557,68	1.798.554,52	0,49
USD	12.786	IDEXX Laboratories Inc	3.199.611,10	3.757.890,03	1,02
USD	14.762	Illumina Inc	3.316.743,83	4.866.788,36	1,32
USD	187.485	Innoviva Inc	2.648.861,07	2.333.235,68	0,63
USD	28.358	Integra LifeSciences Hgs Corp	1.484.394,59	1.186.221,94	0,32
USD	7.691	Intuitive Surgical Inc	3.811.770,93	3.901.333,09	1,06
USD	40.423	Jazz Pharmaceuticals Plc	4.741.924,67	3.970.511,26	1,08
USD	23.416	Johnson & Johnson	2.963.968,28	2.931.403,46	0,79
USD	22.676	Laboratory Corp of America Hgs	3.398.566,25	3.353.104,87	0,91
USD	45.208	LeMaitre Vascular Inc Reg	1.298.823,39	1.062.439,31	0,29
USD	25.929	LHC Group Inc Reg	2.795.616,46	4.023.628,68	1,09
USD	17.921	Ligand Pharmaceuticals Inc Reg	1.660.893,73	1.784.362,71	0,48
USD	18.348	Linde PLC Reg	3.350.582,95	3.464.453,89	0,94
USD	7.650	Masimo Corp	744.977,73	1.552.609,16	0,42
USD	57.416	Materion Corp Reg	3.134.193,99	3.142.840,47	0,85
USD	22.343	McKesson Corp	2.981.854,44	3.051.464,87	0,83
USD	33.643	Medtronic Plc Reg	2.955.902,56	2.746.306,23	0,74
USD	56.295	Merck & Co Inc	4.187.267,22	3.875.276,94	1,05
USD	5.152	Mettler Toledo Intl Inc	3.336.598,79	3.694.479,55	1,00
USD	30.277	Molina Healthcare Inc	3.702.759,95	4.796.991,55	1,30
USD	35.145	Omniceil Inc	2.387.904,29	2.209.409,27	0,60
USD	34.727	Perkin Elmer Inc	2.876.601,06	3.032.333,14	0,82
USD	118.757	PetMed Express Inc Reg	3.110.469,43	3.767.747,79	1,02
USD	153.606	Pfizer Inc	5.079.770,02	4.471.372,41	1,21
USD	39.496	PRA Health Sciences Inc Reg	3.446.620,60	3.420.631,01	0,93
USD	33.582	Quest Diagnostics Inc	3.374.388,74	3.406.778,58	0,92
USD	29.057	Quidel Corp Reg	1.681.367,56	5.787.344,26	1,57
USD	11.296	Regeneron Pharmaceuticals Inc	3.603.854,44	6.271.198,11	1,70
USD	3.170	Sherwin Williams Co	1.603.011,94	1.630.644,50	0,44
USD	73.819	Simulations Plus Inc Reg	1.576.671,62	3.930.967,71	1,07
USD	19.394	Stryker Corp	3.238.065,22	3.110.878,05	0,84
USD	18.220	United Health Group Inc	4.082.022,08	4.783.895,49	1,30
USD	35.881	Universal Health Services Inc B	3.453.631,41	2.967.005,91	0,80
USD	42.691	Usana Health Sciences Inc	4.046.652,73	2.790.581,86	0,76
USD	19.945	Veeva Syst Inc	2.611.685,30	4.162.110,56	1,13
USD	25.221	Vertex Pharmaceuticals Inc	4.186.995,01	6.517.922,74	1,77
USD	16.740	Waters Corp	3.098.664,11	2.688.294,83	0,73
USD	32.740	Zoetis Inc A	3.624.996,75	3.994.026,44	1,08
Total actions			203.348.216,66	221.829.944,54	60,13
			321.496.295,47	369.013.222,77	100,05

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND ACTIONS PHARMA-CHIMIE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2020

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Warrants et droits					
USD	45.213	Bristol Myers Squibb Co Droits d'attribut 31.12.20	0,00	144.089,14	0,04
Total warrants et droits			0,00	144.089,14	0,04
Total portefeuille-titres			321.496.295,47	369.157.311,91	100,09
Avoirs bancaires				999,69	0,00
Dettes bancaires				-1.109.808,69	-0,30
Autres actifs/(passifs) nets				766.135,12	0,21
Total				368.814.638,03	100,00

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND ACTIONS PHARMA-CHIMIE

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2020

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Services de santé	84,95 %
Matières premières	7,28 %
Biens de consommation non-cyclique	3,34 %
Industrie	1,84 %
Technologies	1,21 %
Biens de consommation durable	1,02 %
Energie	0,45 %
Total	<u>100,09 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	56,81 %
Danemark	8,28 %
Suisse	5,49 %
Suède	3,68 %
Irlande	3,36 %
France	3,28 %
Japon	2,92 %
Pays-Bas	2,80 %
Belgique	2,49 %
Italie	2,34 %
Allemagne	1,99 %
Australie	1,59 %
Hong Kong	1,32 %
Espagne	0,88 %
Caïmans (Iles)	0,85 %
Royaume-Uni	0,84 %
Norvège	0,78 %
Finlande	0,39 %
Total	<u>100,09 %</u>

ARGENTA-FUND RESPONSIBLE UTILITIES

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2020

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	182.543.393,79
Avoirs bancaires	588.469,72
A recevoir sur ventes de titres	221.416,62
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	371.318,91
Total de l'actif	183.724.599,04

Exigible

A payer sur achats de titres	487.374,60
Frais à payer	211.852,56
Total de l'exigible	699.227,16
Actif net à la fin de la période	183.025.371,88

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
R Capitalisation	9.930,53	EUR	7.739,56	76.857.949,59
R Distribution	1.557,41	EUR	7.408,42	11.537.944,60
I Capitalisation	1.190,20	EUR	79.507,21	94.629.477,69
				183.025.371,88

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND RESPONSIBLE UTILITIES

Statistiques (en EUR)
au 30 juin 2020

Total de l'actif net	Devise	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
	EUR	70.903.968,84	152.298.054,16	183.025.371,88

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
R Capitalisation	EUR	5.475,00	7.456,20	7.739,56
R Distribution	EUR	5.317,02	7.238,66	7.408,42
I Capitalisation	EUR	5.511,01	76.038,17	79.507,21

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R Capitalisation	8.727,91	1.488,03	-285,41	9.930,53
R Distribution	840,03	791,68	-74,30	1.557,41
I Capitalisation	1.067,10	171,00	-47,90	1.190,20

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
R Distribution	EUR	101,11	03.06.2020

ARGENTA-FUND RESPONSIBLE UTILITIES

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2020

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
CAD	721.274	Ballard Power Syst Inc Reg	4.161.793,57	9.848.327,08	5,38
CAD	42.139	Boralex Inc A	817.227,90	851.072,29	0,46
			4.979.021,47	10.699.399,37	5,84
CHF	10.224	Geberit AG Reg	4.016.539,08	4.555.958,54	2,49
CHF	917	Georg Fischer SA Reg	795.706,60	701.010,09	0,38
CHF	246	Gurit Holding AG	352.161,69	319.015,34	0,17
CHF	17.420	Landis+Gyr Group Ltd Reg	1.307.199,18	1.003.473,71	0,55
CHF	1.290	LEM Holding SA	1.537.364,96	1.697.130,03	0,93
CHF	1.185	SGS SA Reg	2.607.994,71	2.577.903,87	1,41
			10.616.966,22	10.854.491,58	5,93
DKK	41.175	Novozymes AS B	1.868.315,17	2.118.634,55	1,16
DKK	133.563	Vestas Wind Systems A/S	9.514.088,72	12.103.313,89	6,61
			11.382.403,89	14.221.948,44	7,77
EUR	3.190	ABO Wind AG Bearer	37.540,49	67.628,00	0,04
EUR	50.008	Alstom	1.924.706,20	2.070.831,28	1,13
EUR	53.625	Andritz AG	2.011.817,25	1.737.450,00	0,95
EUR	310.384	EDP Renovaveis SA	3.189.469,98	3.817.723,20	2,09
EUR	1.487	Eurofins Scientific SA	524.844,25	830.638,20	0,45
EUR	9.362	Fernheizwerk Neukoelln AG	381.831,74	419.417,60	0,23
EUR	93.141	Gaztransport et technigaz SA	6.920.604,65	6.324.273,90	3,46
EUR	98.682	Interpump Group SpA	2.567.710,52	2.609.152,08	1,43
EUR	33.841	Kingspan Group	1.450.918,72	1.928.937,00	1,05
EUR	135.571	Lassila & Tikanoja Oyj Reg	1.933.274,03	1.773.268,68	0,97
EUR	22.315	Legrand Holding SA	1.248.828,38	1.508.940,30	0,82
EUR	33.937	Nordex SE	400.087,13	298.815,29	0,16
EUR	26.516	Norma Group SE Reg	1.179.285,19	628.429,20	0,34
EUR	81.270	Prysmian SpA	1.387.322,79	1.675.787,40	0,92
EUR	356.272	Red Electrica Corporacion SA	6.456.436,93	5.915.896,56	3,23
EUR	164.049	Sacyr SA	317.572,46	302.998,50	0,17
EUR	69.560	SGL Carbon SE	312.067,64	224.678,80	0,12
EUR	11.331	Siemens AG Reg	1.136.345,86	1.187.035,56	0,65
EUR	176.692	Siemens Gamesa Rene Energy SA	2.395.723,10	2.788.199,76	1,52
EUR	223.087	Suez SA	2.906.964,13	2.327.912,85	1,27
EUR	393.437	Terna Rete Elettr Nazionale SpA	1.849.409,50	2.407.047,57	1,32
EUR	8.866	Vinci SA	887.346,51	727.012,00	0,40
			41.420.107,45	41.572.073,73	22,72
GBP	314.133	Pennon Group Plc	2.745.316,78	3.866.710,03	2,11
GBP	30.284	Severn Trent Plc	669.182,17	825.824,42	0,45
GBP	44.879	United Utilities Plc	503.274,95	449.342,98	0,25
			3.917.773,90	5.141.877,43	2,81
HKD	1.731.000	China Everbright Intl Ltd	1.319.428,33	813.164,42	0,44
HKD	4.546.000	China Water Affairs Group Ltd	3.222.839,45	2.913.544,27	1,59
HKD	3.827.556	Xinjiang Goldw Sc & Tec Co Ltd H	3.761.793,76	2.919.090,93	1,59
HKD	3.335.697	Xinyi Solar Holdings Ltd	2.136.956,11	2.812.164,00	1,54
			10.441.017,65	9.457.963,62	5,16
JPY	63.400	Daiseki Reg	1.433.843,81	1.501.534,23	0,82
JPY	127.600	Ebara Corp	2.915.613,43	2.658.741,65	1,45
JPY	15.100	KDDI Corp	352.912,40	402.977,73	0,22
JPY	74.100	Kurita Water Industries Ltd Reg	1.827.712,72	1.828.936,82	1,00
JPY	26.800	Metewater Co Ltd Reg	857.818,75	1.094.722,58	0,60
JPY	31.300	Organo Corp Reg	1.261.886,25	1.503.250,66	0,82
JPY	741.600	Toray Industries Inc	3.342.044,52	3.105.774,00	1,70
JPY	32.600	Toto Ltd	1.132.886,70	1.107.009,94	0,60
			13.124.718,58	13.202.947,61	7,21

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND RESPONSIBLE UTILITIES

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2020

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
NOK	5.829.737	NEL ASA Reg	4.681.753,58	10.136.462,40	5,54
NOK	37.724	Tomra Systems ASA	1.010.854,06	1.228.687,81	0,67
NOK	245.023	Vow ASA Reg	466.708,29	497.228,06	0,27
			6.159.315,93	11.862.378,27	6,48
NZD	999.457	Mercury NZ Ltd	2.416.831,72	2.692.141,33	1,47
SGD	5.841.057	China Everbright Water Ltd	1.525.264,75	764.028,07	0,42
SGD	4.057.600	SIIC Environment Hgs Ltd	758.415,81	530.746,45	0,29
			2.283.680,56	1.294.774,52	0,71
USD	34.420	Ameresco Inc A Reg	822.107,48	851.192,95	0,47
USD	38.729	American States Water Co	3.258.943,70	2.710.874,86	1,48
USD	12.817	American Water Works Co Inc New	1.409.095,40	1.467.962,10	0,80
USD	39.139	Applied Materials Inc	1.739.524,20	2.106.157,97	1,15
USD	177.399	Borg Warner Inc Reg	5.241.011,65	5.574.562,42	3,05
USD	19.752	California Water Serv Group Reg	811.179,55	838.714,92	0,46
USD	313.273	Canadian Solar Inc	5.335.776,85	5.373.900,13	2,94
USD	18.505	Ceco Environmental Corp Reg	100.516,72	108.557,40	0,06
USD	4.515	Ecolab Inc	760.906,65	799.625,45	0,44
USD	54.447	Hollysys Automation Tec Ltd	825.563,58	644.629,99	0,35
USD	159.616	JinkoSolar Hdgs Co Ltd ADR Repr 4 Shs	2.462.623,88	2.516.401,26	1,37
USD	1.053.846	Mueller Water Products Inc Ser A	9.407.190,10	8.846.546,29	4,83
USD	96.144	Pentair Plc	3.213.067,30	3.251.444,84	1,78
USD	375.582	Plug Power Inc Reg	966.092,78	2.744.939,89	1,50
USD	34.207	SolarEdge Technologies Inc	1.498.317,72	4.225.973,61	2,31
USD	24.873	TE Connectivity Ltd	1.742.482,90	1.805.664,44	0,99
USD	92.089	TPI Composites Inc Reg	1.899.664,31	1.915.805,34	1,05
USD	46.740	Waste Management Inc	3.882.390,18	4.406.670,58	2,41
USD	34.879	Waters Corp	6.330.454,73	5.601.256,60	3,06
USD	62.773	Watts Water Technologies Inc A	4.848.689,18	4.526.294,57	2,47
USD	21.205	Xylem Inc	1.501.805,11	1.226.222,28	0,67
			58.057.403,97	61.543.397,89	33,64
Total portefeuille-titres			164.799.241,34	182.543.393,79	99,74
Avoirs bancaires				588.469,72	0,32
Autres actifs/(passifs) nets				-106.491,63	-0,06
Total				183.025.371,88	100,00

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND RESPONSIBLE UTILITIES

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2020

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Industrie	37,95 %
Energie	29,31 %
Services aux collectivités	17,12 %
Services de santé	9,05 %
Biens de consommation durable	3,05 %
Matières premières	1,89 %
Technologies	1,15 %
Services de télécommunication	0,22 %
Total	<u>99,74 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	26,21 %
Canada	8,78 %
Danemark	7,77 %
Japon	7,21 %
France	7,08 %
Espagne	7,01 %
Suisse	6,92 %
Norvège	6,48 %
Italie	3,67 %
Chine	3,13 %
Irlande	2,83 %
Royaume-Uni	2,81 %
Bermudes (Iles)	2,01 %
Allemagne	1,54 %
Nouvelle-Zélande	1,47 %
Caïmans (Iles)	1,37 %
Finlande	0,97 %
Autriche	0,95 %
Luxembourg	0,45 %
Hong Kong	0,44 %
Iles Vierges (britanniques)	0,35 %
Singapour	0,29 %
Total	<u>99,74 %</u>

ARGENTA-FUND RESPONSIBLE MATERIALS

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2020

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	17.564.369,35
Avoirs bancaires	241.337,11
Total de l'actif	17.805.706,46

Exigible

A payer sur achats de titres	199.967,29
Frais à payer	20.636,33
Total de l'exigible	220.603,62
Actif net à la fin de la période	17.585.102,84

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
R Capitalisation	2.745,40	EUR	2.776,10	7.621.501,00
R Distribution	312,64	EUR	2.649,68	828.397,07
I Capitalisation	320,50	EUR	28.502,98	9.135.204,77
				17.585.102,84

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND RESPONSIBLE MATERIALS

Statistiques (en EUR)
au 30 juin 2020

Total de l'actif net	Devise	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
	EUR	11.964.382,45	18.481.849,13	17.585.102,84

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
R Capitalisation	EUR	2.701,56	3.155,82	2.776,10
R Distribution	EUR	2.637,73	3.079,59	2.649,68
I Capitalisation	EUR	2.718,37	32.165,96	28.502,98

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R Capitalisation	2.294,27	713,47	-262,34	2.745,40
R Distribution	204,57	163,44	-55,37	312,64
I Capitalisation	329,90	6,20	-15,60	320,50

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
R Distribution	EUR	60,01	03.06.2020

ARGENTA-FUND RESPONSIBLE MATERIALS

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) au 30 juin 2020

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
CHF	115	Gurit Holding AG	145.913,34	149.133,19	0,85
DKK	2.641	Rockwool Intl A/S B	558.639,84	636.048,06	3,62
EUR	5.874	Akzo Nobel NV Bearer Reg	456.594,91	468.392,76	2,66
EUR	9.985	Aperam SA	251.981,97	247.827,70	1,41
EUR	3.271	BioMerieux SA	288.249,92	400.043,30	2,27
EUR	8.098	Brenntag AG	354.435,95	378.743,46	2,15
EUR	14.023	Cie de Saint-Gobain SA	330.775,68	449.437,15	2,56
EUR	15.998	CRH Plc	512.300,33	487.939,00	2,77
EUR	40.541	Kemira Oyj	530.427,61	464.599,86	2,64
EUR	21.432	Lassila & Tikanoja Oyj Reg	293.856,62	280.330,56	1,59
EUR	21.010	Mersen	526.070,83	445.412,00	2,53
EUR	8.578	Nemetschek SE	357.761,15	524.973,60	2,99
EUR	12.266	Norma Group SE Reg	462.854,30	290.704,20	1,65
EUR	26.913	Valmet Oyj	554.977,80	625.188,99	3,55
			4.920.287,07	5.063.592,58	28,77
GBP	102.467	D S Smith Plc	441.088,65	369.930,85	2,10
GBP	22.962	Mondi Plc	395.693,60	381.529,74	2,17
GBP	148.334	Morgan Advanced Materials Plc	448.704,56	393.238,21	2,24
GBP	21.951	Morgan Sindall Group Plc	305.728,03	297.483,56	1,69
GBP	29.083	Oxford Instruments Plc Reg	422.746,63	457.481,14	2,60
GBP	14.515	RHI Magnesita NV Reg	564.942,38	392.461,33	2,23
GBP	13.795	Spectris Plc	390.780,89	383.160,78	2,18
GBP	16.408	Victrix Plc	444.660,76	352.858,32	2,01
			3.414.345,50	3.028.143,93	17,22
JPY	4.300	Horiba Ltd	199.767,52	201.549,10	1,15
JPY	17.400	Kaneka Corp Reg	504.686,43	402.041,94	2,29
JPY	17.100	Shimadzu Corp	406.075,07	404.705,72	2,30
JPY	11.600	Toto Ltd	456.660,50	393.905,38	2,24
			1.567.189,52	1.402.202,14	7,98
NOK	13.342	Yara Intl ASA	468.689,40	410.925,84	2,34
SEK	21.528	Alfa Laval AB	405.948,97	420.330,45	2,39
SEK	30.734	Sandvik AB	488.664,22	511.121,48	2,91
			894.613,19	931.451,93	5,30
USD	3.834	Avery Dennison Corp	400.260,00	389.389,83	2,21
USD	5.683	Cadence Design Systems Inc	369.537,66	485.459,28	2,76
USD	17.846	Corning Inc	352.901,27	411.458,05	2,34
USD	3.525	Dover Corp	304.863,68	302.999,07	1,72
USD	8.257	Graco Inc	352.191,02	352.742,63	2,01
USD	7.291	Hexcel Corp	443.491,06	293.496,26	1,67
USD	9.447	Ingevity Corp	536.379,28	442.096,22	2,51
USD	5.465	Kadant Inc Reg	498.733,36	484.837,23	2,76
USD	4.852	Keysight Technologies Inc Reg	455.345,61	435.291,37	2,48
USD	4.633	Lowe's Companies Inc	455.028,72	557.271,52	3,17
USD	603	Mettler Toledo Intl Inc	398.531,70	432.409,00	2,46
USD	4.336	Mohawk Industries Inc	471.746,48	392.781,73	2,23
USD	10.833	Owens Corning Inc Reg	505.256,77	537.720,28	3,06
USD	2.241	Rockwell Automation	394.116,38	424.919,21	2,42
			5.938.382,99	5.942.871,68	33,80
Total portefeuille-titres			17.908.060,85	17.564.369,35	99,88

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND RESPONSIBLE MATERIALS

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2020

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
		Avoirs bancaires		241.337,11	1,37
		Autres actifs/(passifs) nets		-220.603,62	-1,25
		Total		<u>17.585.102,84</u>	<u>100,00</u>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND RESPONSIBLE MATERIALS

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2020

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Industrie	53,78 %
Matières premières	28,19 %
Technologies	8,09 %
Biens de consommation durable	5,40 %
Services de santé	2,27 %
Energie	2,15 %
Total	<u>99,88 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	33,80 %
Royaume-Uni	14,99 %
Japon	7,98 %
Finlande	7,78 %
France	7,36 %
Allemagne	6,79 %
Suède	5,30 %
Pays-Bas	4,89 %
Danemark	3,62 %
Irlande	2,77 %
Norvège	2,34 %
Luxembourg	1,41 %
Suisse	0,85 %
Total	<u>99,88 %</u>

ARGENTA-FUND FINANCE DYNAMIC

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2020

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	93.936.081,65
A recevoir sur ventes de titres	400.757,24
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	21.009,01
Total de l'actif	94.357.847,90

Exigible

Dettes bancaires	204.129,44
Frais à payer	97.495,65
Total de l'exigible	301.625,09
Actif net à la fin de la période	94.056.222,81

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
R Capitalisation	15.233,64	EUR	2.053,43	31.281.150,25
R Distribution	3.550,43	EUR	1.969,14	6.991.297,41
I Capitalisation	2.644,40	EUR	21.095,06	55.783.775,15
				94.056.222,81

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND FINANCE DYNAMIC

Statistiques (en EUR)
au 30 juin 2020

Total de l'actif net	Devise	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
	EUR	31.567.606,20	73.836.042,17	94.056.222,81

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
R Capitalisation	EUR	1.429,56	1.988,01	2.053,43
R Distribution	EUR	1.380,51	1.919,28	1.969,14
I Capitalisation	EUR	1.439,07	20.274,42	21.095,06

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R Capitalisation	13.379,77	2.662,46	-808,59	15.233,64
R Distribution	2.529,72	1.216,28	-195,57	3.550,43
I Capitalisation	2.090,40	674,30	-120,30	2.644,40

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
R Distribution	EUR	13,10	03.06.2020

ARGENTA-FUND FINANCE DYNAMIC

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) au 30 juin 2020

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
AUD	142.614	HUB24 Ltd Reg	992.070,31	813.012,15	0,86
AUD	32.586	Magellan Financial Group Ltd	1.114.486,61	1.158.739,59	1,23
AUD	685.026	Medibank Private Ltd	1.275.464,17	1.255.538,90	1,33
			3.382.021,09	3.227.290,64	3,42
CAD	112.257	Real Matters Inc Reg	1.069.813,98	1.942.921,07	2,07
CHF	2.384	Partners Group Holding Reg	1.137.511,16	1.925.302,49	2,05
CHF	8.428	Temenos AG Reg	1.289.987,26	1.165.419,19	1,24
			2.427.498,42	3.090.721,68	3,29
DKK	18.465	SimCorp A/S	1.201.272,74	1.771.382,82	1,88
DKK	39.101	Tryg A/S	1.080.902,34	1.007.270,62	1,07
			2.282.175,08	2.778.653,44	2,95
EUR	22.300	Atos SE	1.558.485,15	1.692.570,00	1,80
EUR	22.570	Edenred SA	887.061,94	878.650,10	0,93
EUR	118.093	FinecoBank SPA	1.293.203,74	1.418.887,40	1,51
EUR	5.455	Hypoport SE	887.571,55	2.149.270,00	2,28
EUR	63.436	Tinexta SpA Reg	784.266,22	757.425,84	0,81
			5.410.588,60	6.896.803,34	7,33
GBP	392.135	Brewin Dolphin Holdings Plc	1.536.029,54	1.123.676,49	1,19
GBP	13.777	First Derivatives Plc	453.397,87	387.207,29	0,41
GBP	370.199	Moneysupermarket.com Gr PLC Reg	1.512.744,09	1.317.776,35	1,40
GBP	82.913	PayPoint Plc Reg	840.521,34	546.320,39	0,58
			4.342.692,84	3.374.980,52	3,58
HKD	2.645.000	Pax Global Technology Ltd	1.100.126,38	1.023.796,33	1,09
HKD	150.975	Ping An Ins Gr Co of Cn Ltd H	1.586.961,57	1.343.893,12	1,43
HKD	55.648	Tencent Holdings Ltd	2.304.640,66	3.186.836,81	3,39
			4.991.728,61	5.554.526,26	5,91
JPY	68.900	eGuarantee Inc Reg	807.766,01	1.450.988,51	1,54
JPY	201.400	Fin Products Gr Co Ltd Reg	1.287.480,39	983.887,07	1,05
JPY	32.900	Nihon M&A Center Inc	857.841,76	1.322.175,00	1,41
JPY	68.600	Nomura Research Institute Ltd Reg	1.361.328,87	1.656.955,79	1,76
			4.314.417,03	5.414.006,37	5,76
PLN	7.181	Warsaw Stock Exchange	68.713,95	67.546,18	0,07
SEK	69.753	Bure Equity AB	1.042.612,17	1.347.256,60	1,43
SEK	55.652	Kinnevik AB B Reg	1.154.014,77	1.302.957,85	1,39
SEK	17.847	Lifco AB B	968.001,04	1.005.827,52	1,07
			3.164.627,98	3.656.041,97	3,89
USD	8.736	Accenture Plc A	1.455.304,45	1.669.821,44	1,78
USD	15.380	Akamai Technologies Inc	1.427.276,40	1.466.189,70	1,56
USD	9.422	Alibaba Group Holding Ltd ADR repr 8 Share	1.464.129,18	1.809.164,91	1,92
USD	83.433	Ally Financial Inc	1.154.734,79	1.472.805,80	1,57
USD	11.248	Assurant Inc	1.076.882,28	1.034.233,25	1,10
USD	10.356	Automatic Data Processing Inc	1.423.662,60	1.372.595,22	1,46
USD	10.635	Broadridge Fin Solutions Inc	1.166.174,42	1.194.668,31	1,27
USD	13.374	Cboe Global Markets Inc	1.439.468,66	1.110.541,43	1,18
USD	20.754	Cohen & Steers Inc Reg	1.004.648,55	1.257.230,34	1,34
USD	12.584	Cyber-Ark Software Ltd	1.064.772,82	1.112.043,16	1,18
USD	6.664	EPAM Syst Inc	1.015.440,67	1.494.987,88	1,59
USD	12.798	Euronet Worldwide Inc	1.128.119,54	1.091.649,41	1,16
USD	5.932	FactSet Research Systems Inc Reg	1.028.225,17	1.734.529,79	1,84
USD	53.258	Fidelity Natl Financial Inc A When Issued	1.904.435,28	1.453.589,96	1,55
USD	14.840	Fiserv Inc	1.400.000,41	1.289.607,69	1,37

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND FINANCE DYNAMIC

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2020

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
USD	6.040	FleetCor Technologies Inc	1.291.932,85	1.352.420,17	1,44
USD	49.378	Green Dot Corp Reg A	1.511.503,63	2.157.361,68	2,29
USD	27.344	Houlihan Lokey Inc A Reg	1.287.784,07	1.354.359,87	1,44
USD	6.664	Intuit Inc	1.285.028,69	1.757.074,96	1,87
USD	4.435	LendingTree Inc Reg	1.285.220,20	1.143.068,10	1,22
USD	21.763	LPL Investment Holdings Inc Reg	1.458.764,42	1.518.866,96	1,61
USD	5.181	MarketAxess Hg Inc	956.601,11	2.310.292,00	2,46
USD	11.784	Mastercard Inc A	1.936.651,59	3.101.908,40	3,30
USD	41.012	Moelis & Co A Reg	1.294.148,43	1.137.609,76	1,21
USD	11.470	Nasdaq Inc	1.235.146,84	1.219.852,14	1,30
USD	3.726	Paycom Software Inc	778.531,03	1.027.332,51	1,09
USD	9.127	PayPal Holdings Inc	766.767,18	1.415.584,82	1,50
USD	33.454	PJT Partners Inc A Reg	1.309.931,00	1.528.934,31	1,63
USD	12.685	Primerica Inc Reg	1.210.183,75	1.316.660,88	1,40
USD	20.510	Progressive Corp	1.395.381,67	1.462.639,52	1,55
USD	14.878	Raymond James Financial Inc	1.226.150,33	911.606,12	0,97
USD	22.830	SEI Investments Co	1.244.317,12	1.117.366,27	1,19
USD	4.531	ServiceNow Inc Reg	1.467.423,49	1.633.797,89	1,74
USD	31.362	SS&C Technologies Holdings Inc Reg	1.600.160,33	1.576.824,46	1,68
USD	76.458	Synchrony Fin	1.838.576,22	1.508.264,82	1,60
USD	15.856	T. Rowe Price Group Inc	1.353.358,64	1.743.193,13	1,85
USD	84.884	TCS Group Holding Plc GDR repr 1 Share A Reg S	1.292.953,02	1.533.934,39	1,63
USD	30.717	Trinet Group Inc Reg	1.299.253,41	1.666.349,74	1,77
Total actions			49.479.044,24	56.058.961,19	59,61
			80.933.321,82	92.062.452,66	97,88
<u>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</u>					
Actions					
KRW	28.981	Nhn Kcp Corp Reg	338.833,03	1.061.703,02	1,13
Total actions			338.833,03	1.061.703,02	1,13
<u>Autres valeurs mobilières</u>					
Actions					
EUR	158.640	Banco Espirito Santo SA Reg	422.582,43	0,00	0,00
USD	183.148	BB Seguridade Participacoes SA spons ADR Lev I repr 1 Share	1.359.133,75	811.925,97	0,86
Total actions			1.781.716,18	811.925,97	0,86
Total portefeuille-titres			83.053.871,03	93.936.081,65	99,87
Dettes bancaires				-204.129,44	-0,22
Autres actifs/(passifs) nets				324.270,60	0,35
Total				94.056.222,81	100,00

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND FINANCE DYNAMIC

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2020

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Finances	54,32 %
Technologies	34,01 %
Industrie	11,54 %
Total	<u>99,87 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	53,10 %
Japon	5,76 %
Caïmans (Iles)	5,31 %
Suède	3,89 %
Royaume-Uni	3,58 %
Australie	3,42 %
Suisse	3,29 %
Danemark	2,95 %
France	2,73 %
Italie	2,32 %
Allemagne	2,28 %
Canada	2,07 %
Irlande	1,78 %
Chypre	1,63 %
Chine	1,43 %
Israël	1,18 %
Corée du Sud	1,13 %
Bermudes (Iles)	1,09 %
Brésil	0,86 %
Pologne	0,07 %
Total	<u>99,87 %</u>

ARGENTA-FUND ACTIONS TECHNOLOGIE

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2020

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	238.693.590,02
Avoirs bancaires	99,84
A recevoir sur ventes de titres	1.599.711,79
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	86.800,65
Total de l'actif	240.380.202,30

Exigible

Dettes bancaires	1.326.460,48
A payer sur achats de titres	100.632,78
Frais à payer	322.685,42
Total de l'exigible	1.749.778,68
Actif net à la fin de la période	238.630.423,62

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
R Capitalisation	25.329,62	EUR	5.236,42	132.636.477,08
R Distribution	2.482,44	EUR	5.103,85	12.669.990,42
I Capitalisation	1.735,15	EUR	53.784,37	93.323.956,12
				238.630.423,62

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND ACTIONS TECHNOLOGIE

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2020

Total de l'actif net	Devise	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
	EUR	128.575.694,87	192.543.941,78	238.630.423,62

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
R Capitalisation	EUR	3.376,86	4.664,25	5.236,42
R Distribution	EUR	3.312,89	4.574,99	5.103,85
I Capitalisation	EUR	3.398,86	47.557,67	53.784,37

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R Capitalisation	23.976,89	2.628,23	-1.275,50	25.329,62
R Distribution	1.513,11	1.153,74	-184,41	2.482,44
I Capitalisation	1.551,53	252,12	-68,50	1.735,15

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
R Distribution	EUR	30,98	03.06.2020

ARGENTA-FUND ACTIONS TECHNOLOGIE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2020

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
AUD	75.299	Altium Reg	1.565.232,68	1.499.191,66	0,63
AUD	289.219	Technology One Ltd	1.334.500,30	1.558.359,40	0,65
			2.899.732,98	3.057.551,06	1,28
CAD	3.336	Constellation Software Inc	2.185.217,69	3.342.418,14	1,40
CHF	2.366	Dormakaba Holding AG	1.464.094,10	1.148.371,59	0,48
CHF	37.496	Logitech Intl SA Reg	1.379.343,69	2.179.677,44	0,91
CHF	12.694	Temenos AG Reg	1.970.886,04	1.755.319,32	0,74
			4.814.323,83	5.083.368,35	2,13
DKK	19.073	SimCorp A/S	1.625.502,53	1.829.709,43	0,77
EUR	10.888	ASM Intl NV Reg	1.363.189,28	1.497.644,40	0,63
EUR	5.339	ASML Holding NV	1.330.809,04	1.745.319,10	0,73
EUR	27.203	Atos SE	1.847.658,10	2.064.707,70	0,87
EUR	25.796	Atoss Software AG	1.358.386,65	2.656.988,00	1,11
EUR	7.458	Bechtle AG	1.079.347,66	1.170.906,00	0,49
EUR	62.754	Dialog Semiconductor Plc	2.401.962,54	2.548.439,94	1,07
EUR	21.891	Nemetschek SE	1.416.723,81	1.339.729,20	0,56
EUR	5.064	New Work SE Reg	1.731.094,14	1.377.408,00	0,58
EUR	18.384	Reply SpA Reg	1.284.012,39	1.320.890,40	0,55
EUR	52.216	Software AG Reg	1.508.775,67	1.874.554,40	0,79
EUR	11.254	Soitec	1.075.591,01	1.116.396,80	0,47
EUR	134.675	Solutions 30 SE	1.406.782,25	1.718.453,00	0,72
EUR	52.847	STMicroelectronics NV	1.149.815,81	1.279.954,34	0,54
			18.954.148,35	21.711.391,28	9,11
GBP	124.087	Softcat Plc	1.421.253,68	1.487.821,19	0,62
GBP	30.397	Spectris Plc	863.401,52	844.286,92	0,35
GBP	448.151	Spirent Communications Plc Reg	1.068.038,23	1.188.062,72	0,50
			3.352.693,43	3.520.170,83	1,47
HKD	88.864	Tencent Holdings Ltd	2.808.681,60	5.089.043,02	2,13
JPY	14.300	BrainPad Inc Reg	756.201,77	541.052,56	0,23
JPY	70.000	COMTURE CORP Reg	893.879,26	1.611.056,00	0,68
JPY	24.300	Digital Arts Inc Reg	1.282.290,02	1.744.574,85	0,73
JPY	95.500	Fixstars Corp Reg	1.103.594,51	1.011.100,00	0,42
JPY	92.000	Future Corp Reg	1.259.725,77	1.305.811,10	0,55
JPY	71.300	Nomura Research Institute Ltd Reg	1.391.250,22	1.722.171,25	0,72
JPY	32.500	Omron Corp	1.336.432,65	1.936.353,48	0,81
JPY	133.600	Systema Corporation Reg	1.568.879,53	1.566.623,43	0,66
			9.592.253,73	11.438.742,67	4,80
KRW	50.539	Samsung Electronics Co Ltd	1.882.881,79	1.980.902,48	0,83
KRW	25.007	SK Hynix Inc	1.538.370,62	1.579.769,35	0,66
			3.421.252,41	3.560.671,83	1,49
SEK	61.817	Cellavision AB	805.505,52	1.659.283,22	0,70
SEK	27.807	Hexagon AB B	1.467.437,45	1.444.971,61	0,61
SEK	125.932	Mycronic AB	650.320,26	2.113.557,85	0,89
SEK	135.937	Telefon AB LM Ericsson B	1.090.868,25	1.118.792,76	0,47
			4.014.131,48	6.336.605,44	2,67
USD	10.581	Abiomed Inc	2.598.276,92	2.275.289,41	0,95
USD	10.904	Accenture Plc A	1.441.751,34	2.084.218,52	0,87
USD	10.151	Adobe Inc Reg	2.486.568,57	3.933.619,81	1,65
USD	29.224	Advanced Micro Devices Inc	1.340.514,69	1.368.651,48	0,57
USD	17.770	Akamai Technologies Inc	1.568.492,46	1.694.030,62	0,71
USD	36.530	Alarm.com Hgs Inc Reg	1.428.403,87	2.107.543,78	0,88

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND ACTIONS TECHNOLOGIE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)

au 30 juin 2020

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
USD	22.615	Alibaba Group Holding Ltd ADR repr 8 Share	3.532.233,33	4.342.418,21	1,82
USD	6.589	Align Technology Inc	1.574.066,19	1.609.725,52	0,67
USD	4.964	Amazon.com Inc	6.999.504,94	12.191.020,15	5,11
USD	30.315	Amdocs Ltd	1.921.986,12	1.642.922,69	0,69
USD	33.965	Apple Inc	4.195.533,02	11.029.894,51	4,62
USD	29.168	Applied Materials Inc	1.239.770,82	1.569.595,94	0,66
USD	7.935	Arista Networks Inc	1.626.074,61	1.483.587,53	0,62
USD	63.790	AT&T Inc	1.775.799,58	1.716.625,90	0,72
USD	11.580	Automatic Data Processing Inc	1.592.274,91	1.534.825,48	0,64
USD	6.714	Biogen Inc	1.577.206,85	1.599.083,72	0,67
USD	38.033	BioTelemetry Inc Reg	1.424.444,92	1.529.987,33	0,64
USD	1.203	Booking Holdings Inc Reg	1.536.113,21	1.705.243,26	0,71
USD	23.592	Booz Allen Hamilton Hg Corp A	1.557.693,34	1.633.704,26	0,68
USD	5.834	Broadcom Inc Reg	1.519.980,46	1.639.087,32	0,69
USD	38.722	Brooks Automation Inc Reg	1.514.524,29	1.524.957,74	0,64
USD	32.510	Cadence Design Systems Inc	1.945.694,91	2.777.103,84	1,16
USD	23.095	Cerner Corp	1.478.833,08	1.409.322,34	0,59
USD	37.815	Ciena Corp	1.461.581,51	1.823.172,12	0,76
USD	59.164	Cisco Systems Inc	2.586.063,04	2.456.410,70	1,03
USD	32.561	Cognizant Tec Solutions Corp	1.563.048,93	1.646.963,12	0,69
USD	22.783	CrowdStrike Holdings Inc Reg	1.291.497,66	2.034.011,72	0,85
USD	23.342	Cyber-Ark Software Ltd	1.413.123,88	2.062.723,41	0,86
USD	53.021	EBay Inc	1.586.091,50	2.475.587,71	1,04
USD	20.815	Electronic Arts Inc	1.759.620,08	2.446.807,09	1,03
USD	8.854	EPAM Syst Inc	1.502.153,94	1.986.287,92	0,83
USD	14.444	F5 Networks Inc	1.882.062,00	1.793.429,58	0,75
USD	130.273	FireEye Inc	1.740.935,44	1.411.914,17	0,59
USD	26.156	Fortinet Inc	2.005.144,08	3.196.184,73	1,34
USD	21.766	GoDaddy Inc A Reg	1.338.640,02	1.420.840,15	0,60
USD	44.116	Intel Corp	2.019.823,71	2.349.633,04	0,98
USD	10.308	Intuit Inc	2.008.660,72	2.717.876,46	1,14
USD	25.981	j2 Global Inc	2.008.767,63	1.461.929,95	0,61
USD	80.160	Juniper Networks Inc	1.676.343,14	1.631.243,69	0,68
USD	16.860	Keysight Technologies Inc Reg	1.582.486,17	1.512.574,71	0,63
USD	5.813	Lam Research Corp	978.110,85	1.673.808,68	0,70
USD	40.822	Manhattan Associates Inc	2.071.337,03	3.423.182,80	1,43
USD	16.627	Mastercard Inc A	3.181.765,92	4.376.733,79	1,83
USD	2.395	Mettler Toledo Intl Inc	1.186.176,34	1.717.445,36	0,72
USD	62.197	Microsoft Corp	5.263.398,97	11.267.825,23	4,72
USD	28.239	NetApp Inc	1.794.643,82	1.115.382,05	0,47
USD	4.440	Netease Inc ADR Repr 1 Share	1.082.372,55	1.697.108,83	0,71
USD	5.346	NVIDIA Corp	1.044.974,35	1.807.984,03	0,76
USD	17.790	NXP Semiconductor NV	1.620.430,18	1.806.001,34	0,76
USD	10.288	Okta Inc Reg A	1.207.814,85	1.833.770,63	0,77
USD	25.537	Oracle Corp	1.305.299,83	1.256.447,22	0,53
USD	6.728	Palo Alto Networks Inc	1.357.249,36	1.375.546,14	0,58
USD	7.837	Paycom Software Inc	1.568.355,55	2.160.817,21	0,91
USD	20.560	Qualcomm Inc	1.574.746,90	1.669.361,82	0,70
USD	26.614	Qualys Inc	1.504.485,98	2.464.404,04	1,03
USD	35.541	Rapid7 Inc Reg	1.793.858,43	1.614.191,32	0,68
USD	5.235	Roper Technologies Inc	1.768.288,93	1.809.356,92	0,76
USD	12.539	Salesforce.com Inc	1.737.822,46	2.091.005,36	0,88
USD	5.707	ServiceNow Inc Reg	1.763.600,56	2.057.842,54	0,86
USD	42.725	Simulations Plus Inc Reg	1.369.558,09	2.275.167,58	0,95
USD	11.202	Skyworks Solutions Inc	891.030,28	1.275.014,66	0,53
USD	10.054	Splunk Inc	1.372.427,18	1.778.368,10	0,75
USD	29.404	SS&C Technologies Holdings Inc Reg	1.633.280,30	1.478.379,77	0,62
USD	20.486	Synnex Corp Reg	1.870.041,08	2.184.188,56	0,92
USD	34.503	Teradyne Inc	1.962.391,90	2.595.672,35	1,09
USD	14.523	Texas Instruments Inc	1.310.986,58	1.641.505,59	0,69
USD	411.189	The Meet Group Inc Reg	1.592.540,99	2.284.078,30	0,96
USD	10.799	Veeva Syst Inc	1.404.167,18	2.253.528,80	0,94
USD	16.108	VMware Inc A	2.652.830,81	2.220.576,74	0,93
USD	24.270	Xilinx Inc	2.079.697,21	2.125.717,99	0,89
USD	17.941	Yandex NV A Reg	519.104,71	798.868,40	0,34
USD	9.833	Zebra Technologies Corp A	1.856.789,65	2.240.402,68	0,94

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND ACTIONS TECHNOLOGIE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2020

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
USD	25.380	Zscaler Inc Reg	1.285.802,37	2.473.948,46	1,04
			132.907.167,07	173.673.682,92	72,76
			186.575.105,10	238.643.354,97	100,01
Total actions					
Warrants et droits					
USD	15.763	Bristol Myers Squibb Co Droits d'attribut 31.12.20	0,00	50.235,05	0,02
			0,00	50.235,05	0,02
Total warrants et droits					
Total portefeuille-titres			186.575.105,10	238.693.590,02	100,03
Avoirs bancaires				99,84	0,00
Dettes bancaires				-1.326.460,48	-0,56
Autres actifs/(passifs) nets				1.263.194,24	0,53
Total				238.630.423,62	100,00

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND ACTIONS TECHNOLOGIE

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2020

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Technologies	77,24 %
Biens de consommation durable	11,27 %
Services de santé	5,43 %
Industrie	3,99 %
Services de télécommunication	1,33 %
Finances	0,77 %
Total	<u>100,03 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	66,73 %
Japon	4,80 %
Caïmans (Iles)	3,95 %
Allemagne	3,53 %
Pays-Bas	3,00 %
Suède	2,67 %
Royaume-Uni	2,54 %
Suisse	2,13 %
Corée du Sud	1,49 %
Canada	1,40 %
France	1,34 %
Australie	1,28 %
Irlande	0,87 %
Israël	0,86 %
Danemark	0,77 %
Luxembourg	0,72 %
Chine	0,71 %
Guernesey	0,69 %
Italie	0,55 %
Total	<u>100,03 %</u>

ARGENTA-FUND LONGER LIFE DYNAMIC

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2020

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	236.330.866,95
Avoirs bancaires	421.068,47
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	86.928,07
Total de l'actif	236.838.863,49

Exigible

A payer sur achats de titres	13.951,18
Frais à payer	237.559,26
Total de l'exigible	251.510,44
Actif net à la fin de la période	236.587.353,05

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
R Capitalisation	65.093,25	EUR	1.188,16	77.341.516,35
R Distribution	10.742,78	EUR	1.176,05	12.634.084,45
I Capitalisation	12.009,86	EUR	12.207,62	146.611.752,25
				236.587.353,05

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND LONGER LIFE DYNAMIC

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2020

Total de l'actif net	Devise	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
	EUR	100.622.099,23	216.174.115,37	236.587.353,05

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
R Capitalisation	EUR	1.005,85	1.233,73	1.188,16
R Distribution	EUR	1.003,59	1.230,85	1.176,05
I Capitalisation	EUR	1.012,76	12.583,99	12.207,62

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R Capitalisation	61.675,94	5.059,93	-1.642,62	65.093,25
R Distribution	8.479,38	2.527,04	-263,64	10.742,78
I Capitalisation	10.302,43	2.223,43	-516,00	12.009,86

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
R Distribution	EUR	9,45	03.06.2020

ARGENTA-FUND LONGER LIFE DYNAMIC

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2020

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
AUD	110.873	Ansell Ltd	1.845.534,47	2.494.271,89	1,05
AUD	87.020	Magellan Financial Group Ltd	2.713.180,60	3.094.381,62	1,31
AUD	942.053	Medibank Private Ltd	1.773.804,53	1.726.626,71	0,73
			6.332.519,60	7.315.280,22	3,09
CAD	86.109	Savaria Corp Reg	838.260,52	701.278,19	0,30
CHF	30.476	Co Financière Richemont SA	2.231.441,49	1.730.931,15	0,73
CHF	36.551	Novartis AG Reg	2.918.193,53	2.830.930,75	1,20
CHF	4.118	Partners Group Holding Reg	2.545.148,32	3.325.669,33	1,41
CHF	12.989	Roche Holding Ltd Pref	2.813.906,69	4.007.837,56	1,69
CHF	12.438,37	Sonova Holding AG	2.447.629,95	2.210.890,28	0,93
			12.956.319,98	14.106.259,07	5,96
DKK	31.074	Coloplast A/S B	2.718.215,13	4.285.952,48	1,81
DKK	45.854	GN Store Nord Ltd	2.026.592,90	2.174.206,79	0,92
DKK	96.079	Novo Nordisk AS B	4.309.526,03	5.535.381,90	2,34
DKK	54.755	Novozymes AS B	2.328.933,58	2.817.385,19	1,19
			11.383.267,64	14.812.926,36	6,26
EUR	23.922	BioMerieux SA	1.770.226,59	2.925.660,60	1,24
EUR	34.957	Fresenius SE & Co KGaA	1.708.087,97	1.542.302,84	0,65
EUR	27.679	Henkel AG & Co KGaA Pref	2.568.553,71	2.294.035,52	0,97
EUR	2.341	Hermes Intl SA	1.329.058,72	1.741.235,80	0,74
EUR	21.702	Ipsen	2.801.887,79	1.641.756,30	0,69
EUR	3.737	Kering Reg	1.873.976,59	1.809.642,25	0,77
EUR	17.559	Merck KGaA	1.771.069,17	1.813.844,70	0,77
EUR	61.772	Moncler SpA	2.239.569,42	2.102.718,88	0,89
EUR	62.771	Recordati Ind Chim e Farm SpA	1.984.024,61	2.790.170,95	1,18
EUR	30.380	Trigano SA	2.922.372,22	2.832.935,00	1,20
EUR	31.461	UCB	2.503.148,19	3.243.629,10	1,37
			23.471.974,98	24.737.931,94	10,47
GBP	746.958	Brewin Dolphin Holdings Plc	2.865.903,71	2.140.434,13	0,90
GBP	136.040	Hargreaves Lansdown Plc	2.874.522,42	2.436.982,12	1,03
			5.740.426,13	4.577.416,25	1,93
HKD	1.831.200	CSPC Pharmaceutical Gr Ltd	3.393.518,75	3.079.178,37	1,30
HKD	366.107	Ping An Ins Gr Co of Cn Ltd H	3.665.048,87	3.258.875,17	1,38
			7.058.567,62	6.338.053,54	2,68
JPY	55.900	Cocokara Fine Inc Reg	2.833.383,95	2.675.493,40	1,13
JPY	70.200	Create SD Holdings Co Ltd Reg	1.609.691,97	1.940.644,57	0,82
JPY	28.200	Kusuri no Aoki Holdings Co Ltd Reg	1.794.680,07	1.968.718,19	0,83
JPY	40.300	Shiseido Co Ltd	2.622.947,08	2.273.042,98	0,96
JPY	58.900	SMS Co Ltd	1.346.158,15	1.174.778,60	0,50
JPY	54.700	Sugi Hgs Co Ltd	2.360.806,49	3.295.143,02	1,39
			12.567.667,71	13.327.820,76	5,63
SEK	34.094	Biogaia AB B	1.409.184,72	1.673.968,78	0,71
SEK	54.273	Cellavision AB	1.217.636,19	1.456.788,24	0,62
SEK	199.995	Doro AB	838.231,64	674.372,92	0,29
SEK	111.178	Essity AB B Reg	3.218.132,78	3.197.686,55	1,35
SEK	303.957	Husqvarna AB B	2.182.371,97	2.215.353,14	0,94
			8.865.557,30	9.218.169,63	3,91
USD	16.335	Abiomed Inc	3.661.615,16	3.512.603,02	1,48
USD	34.985	Alexion Pharmaceuticals Inc	3.206.474,83	3.495.541,37	1,48
USD	15.497	Amgen Inc	2.752.194,20	3.253.769,90	1,38
USD	14.100	Biogen Inc	3.571.529,36	3.358.218,72	1,42
USD	2.994	Booking Holdings Inc Reg	4.778.091,11	4.243.972,01	1,79

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND LONGER LIFE DYNAMIC

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2020

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
USD	77.235	Boston Scientific Corp	2.943.602,13	2.413.959,01	1,02
USD	87.141	Charles Schwab Corp	3.222.989,93	2.617.294,11	1,11
USD	6.433	Chemed Corp	1.946.109,12	2.583.107,05	1,09
USD	44.966	Cohen & Steers Inc Reg	2.028.724,91	2.723.938,49	1,15
USD	13.236	CorVel Corp Reg	1.029.838,04	835.269,54	0,35
USD	47.150	CVS Health Corp	2.733.020,76	2.726.964,44	1,15
USD	48.317	DaVita Inc	3.329.889,72	3.403.932,33	1,44
USD	14.501	Diamond Hill Inv Group Inc	2.013.780,03	1.467.333,13	0,62
USD	25.776	Eli Lilly & Co	2.627.998,62	3.767.217,41	1,59
USD	16.378	Estée Lauder Companies Inc A	2.416.985,02	2.750.879,99	1,16
USD	139.794	Exelixis Inc	2.074.524,46	2.954.297,02	1,25
USD	35.936	HCA Healthcare Inc	3.344.514,84	3.104.952,29	1,31
USD	104.560	Healthcare Serv Group Inc	3.023.495,58	2.276.705,92	0,96
USD	87.266	Henry Schein Inc	4.515.383,96	4.535.952,05	1,92
USD	15.889	Home Depot Inc	2.851.306,98	3.543.288,73	1,50
USD	8.580	Humana Inc	2.063.172,07	2.961.583,66	1,25
USD	7.557	Illumina Inc	1.899.571,82	2.491.418,48	1,05
USD	32.469	Jazz Pharmaceuticals Plc	3.886.039,45	3.189.237,07	1,35
USD	19.952	Laboratory Corp of America Hgs	2.988.463,17	2.950.306,42	1,25
USD	21.297	Lowe's Companies Inc	2.227.810,07	2.561.668,79	1,08
USD	43.910	LPL Investment Holdings Inc Reg	2.921.522,74	3.064.533,76	1,30
USD	10.161	Mastercard Inc A	1.845.218,41	2.674.685,27	1,13
USD	115.035	Metlife Inc	4.444.110,42	3.739.776,74	1,58
USD	22.642	Molina Healthcare Inc	2.760.420,58	3.587.326,44	1,52
USD	143.018	Nu Skin Enterprises Inc A	4.579.480,92	4.867.208,03	2,06
USD	30.938	Omnicell Inc	2.147.076,57	1.944.933,96	0,82
USD	145.325	Pfizer Inc	4.904.168,55	4.230.317,80	1,79
USD	9.419	Pool Corp	1.383.695,49	2.279.559,83	0,96
USD	19.460	Primerica Inc Reg	2.026.890,72	2.019.883,38	0,85
USD	32.903	Quest Diagnostics Inc	3.368.258,40	3.337.896,36	1,41
USD	30.577	Raymond James Financial Inc	2.343.211,23	1.873.516,63	0,79
USD	3.960	Regeneron Pharmaceuticals Inc	1.231.994,80	2.198.472,43	0,93
USD	72.034	SEI Investments Co	3.482.118,51	3.525.552,43	1,49
USD	12.290	Stryker Corp	2.169.501,24	1.971.366,98	0,83
USD	33.747	T. Rowe Price Group Inc	3.109.856,51	3.710.112,16	1,57
USD	41.360	TJX Cos Inc	1.793.013,24	1.861.540,57	0,79
USD	33.499	Tractor Supply Co	2.440.712,36	3.930.060,28	1,66
USD	91.199	TripAdvisor Inc	2.848.146,45	1.543.323,98	0,65
USD	11.538	Ulta Beauty Inc Reg	3.011.265,07	2.089.339,89	0,88
USD	13.152	United Health Group Inc	2.905.071,04	3.453.226,87	1,46
USD	45.269	Universal Health Services Inc B	4.262.927,17	3.743.301,21	1,58
USD	99.986	Walgreens Boots Alliance Inc	4.557.878,84	3.773.006,22	1,59
USD	10.382	Zoetis Inc A	1.169.206,43	1.266.523,59	0,54
Total actions			136.842.871,03	140.408.875,76	59,33
Warrants et droits					
USD	21.294	Bristol Myers Squibb Co Droits d'attribut 31.12.20	0,00	67.861,77	0,03
Total warrants et droits			0,00	67.861,77	0,03
<u>Autres valeurs mobilières</u>					
Actions					
USD	162.185	BB Seguridade Participacoes SA spons ADR Lev I repr 1 Share	1.012.101,54	718.993,46	0,30
Total actions			1.012.101,54	718.993,46	0,30
Total portefeuille-titres			227.069.534,05	236.330.866,95	99,89
Avoirs bancaires				421.068,47	0,18
Autres actifs/(passifs) nets				-164.582,37	-0,07
Total				236.587.353,05	100,00

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND LONGER LIFE DYNAMIC

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2020

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Services de santé	49,83 %
Finances	17,52 %
Biens de consommation durable	14,87 %
Biens de consommation non-cyclique	12,00 %
Matières premières	2,16 %
Industrie	1,76 %
Technologies	1,75 %
Total	<u>99,89 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	58,01 %
Danemark	6,26 %
Suisse	5,96 %
Japon	5,63 %
France	4,64 %
Suède	3,91 %
Australie	3,09 %
Allemagne	2,39 %
Italie	2,07 %
Royaume-Uni	1,93 %
Chine	1,38 %
Belgique	1,37 %
Irlande	1,35 %
Hong Kong	1,30 %
Brésil	0,30 %
Canada	0,30 %
Total	<u>99,89 %</u>

ARGENTA-FUND GLOBAL THEMATIC

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2020

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	438.544.721,82
A recevoir sur ventes de titres	6.966.963,98
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	269.499,79
Total de l'actif	445.781.185,59

Exigible

Dettes bancaires	4.104.353,12
A payer sur achats de titres	1.012.423,00
A payer sur opérations de trésorerie	1.286,31
Frais à payer	499.577,66
Total de l'exigible	5.617.640,09
Actif net à la fin de la période	440.163.545,50

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
R Capitalisation	139.047,74	EUR	1.291,88	179.632.783,06
R Distribution	20.938,76	EUR	1.280,97	26.821.888,29
I Capitalisation	17.610,20	EUR	13.271,22	233.708.874,15
				440.163.545,50

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND GLOBAL THEMATIC

Statistiques (en EUR)
au 30 juin 2020

Total de l'actif net	Devise	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
	EUR	177.664.038,01	378.065.391,03	440.163.545,50

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
R Capitalisation	EUR	933,62	1.266,63	1.291,88
R Distribution	EUR	931,99	1.264,28	1.280,97
I Capitalisation	EUR	939,86	12.917,16	13.271,22

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R Capitalisation	132.279,92	11.369,62	-4.601,80	139.047,74
R Distribution	16.278,72	5.537,99	-877,95	20.938,76
I Capitalisation	14.704,10	3.219,80	-313,70	17.610,20

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
R Distribution	EUR	8,43	03.06.2020

ARGENTA-FUND GLOBAL THEMATIC

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) au 30 juin 2020

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
AUD	135.929	Ansell Ltd	2.268.789,38	3.057.948,13	0,69
AUD	230.735	G.U.D. Holdings Ltd	1.680.113,06	1.627.948,75	0,37
AUD	98.479	Kogan.com Ltd Reg	372.826,83	888.593,98	0,20
AUD	630.282	Technology One Ltd	2.197.347,26	3.396.062,77	0,77
			6.519.076,53	8.970.553,63	2,03
CAD	122.195	Stantec Inc	2.545.667,43	3.347.301,58	0,76
CHF	29.936	Co Financière Richemont SA	2.014.017,33	1.700.261,02	0,39
CHF	3.350	Dormakaba Holding AG	2.036.914,10	1.625.969,92	0,37
CHF	3.654	Georg Fischer SA Reg	3.013.300,95	2.793.337,90	0,63
CHF	3.775	Inficon Holding AG Reg	1.926.460,45	2.607.364,02	0,59
CHF	1.262	Interroll-Holding SA Reg	2.445.746,01	2.267.486,01	0,52
CHF	15.869	Kardex Holding Reg	2.185.811,83	2.576.859,09	0,59
CHF	48.830	Logitech Intl SA Reg	1.643.754,66	2.838.533,43	0,65
CHF	1.375	SGS SA Reg	3.124.323,34	2.991.238,67	0,68
			18.390.328,67	19.401.050,06	4,42
DKK	80.632	Novozymes AS B	3.601.950,00	4.148.870,46	0,94
EUR	59.706	Aalberts NV	1.970.018,64	1.742.818,14	0,40
EUR	7.186	Adidas AG Reg	1.609.081,29	1.678.649,60	0,38
EUR	57.184	Andritz AG	2.266.085,74	1.852.761,60	0,42
EUR	108.840	Arcadis NV	1.852.523,36	1.752.324,00	0,40
EUR	29.009	ASM Intl NV Reg	3.206.269,21	3.990.187,95	0,91
EUR	112.934	Borussia Dortmund GmbH & Co KGaA	995.660,44	652.193,85	0,15
EUR	35.892	Brenntag AG	1.707.065,20	1.678.668,84	0,38
EUR	58.149	Industria de Diseno Textil SA	1.670.046,03	1.370.571,93	0,31
EUR	87.338	Interpump Group SpA	2.312.429,99	2.309.216,72	0,52
EUR	263.734	Kemira Oyj	3.128.514,13	3.022.391,64	0,69
EUR	2.311	Kering Reg	1.164.254,34	1.119.101,75	0,25
EUR	126.139	Koninklijke Ahold Delhaize NV	3.024.971,57	3.060.132,14	0,70
EUR	74.445	Moncler SpA	2.476.763,70	2.534.107,80	0,58
EUR	70.161	Norma Group SE Reg	3.335.252,35	1.662.815,70	0,38
EUR	32.367	Puma SE	1.784.306,17	2.227.496,94	0,51
EUR	5.773	Secunet Security Networks AG	670.587,68	1.189.238,00	0,27
EUR	164.826	Technogym SpA	1.710.641,73	1.223.008,92	0,28
EUR	52.294	Unilever NV	2.788.040,12	2.470.891,50	0,56
EUR	175.304	Uponor Oyj A Reg	1.842.629,34	2.100.141,92	0,48
			39.515.141,03	37.636.718,94	8,57
GBP	650.806	Boohoo Group Plc	2.027.174,29	2.949.488,60	0,67
GBP	40.003	Intertek Group Plc	2.407.657,52	2.393.808,58	0,54
GBP	190.074	Sage Group Plc	1.636.831,54	1.404.625,89	0,32
GBP	147.906	Softcat Plc	1.868.866,02	1.773.414,47	0,40
GBP	28.667	Spectris Plc	814.383,96	796.235,59	0,18
GBP	786.136	Spirent Communications Plc Reg	1.967.015,95	2.084.071,83	0,47
			10.721.929,28	11.401.644,96	2,58
HKD	280.283	Anta Sports Products Ltd	1.328.118,28	2.201.967,22	0,50
HKD	1.508.000	China Water Affairs Group Ltd	1.007.236,11	966.481,47	0,22
HKD	2.940.000	CT Environmental Group Ltd	303.695,91	114.811,20	0,03
HKD	1.738.000	Geely Auto Hgs Ltd	2.807.986,98	2.435.384,81	0,55
HKD	1.207.000	Haier Electronics Group Co Ltd	3.011.773,22	3.250.933,66	0,74
HKD	1.100.097	Li Ning Co Ltd	1.190.605,11	3.108.308,23	0,71
HKD	77.592	Tencent Holdings Ltd	3.005.889,02	4.443.520,73	1,01
			12.655.304,63	16.521.407,32	3,76
JPY	62.491	Ad-Sol Nissin Corp Reg	924.435,58	1.208.241,77	0,27
JPY	124.119	Amano Corp	2.455.936,20	2.291.228,14	0,52

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND GLOBAL THEMATIC

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2020

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
JPY	18.000	Digital Arts Inc Reg	997.398,25	1.292.277,67	0,29
JPY	163.000	Ebara Corp	3.569.809,31	3.396.354,93	0,77
JPY	105.700	Enigmo Inc Reg	1.181.808,78	1.159.215,16	0,26
JPY	70.100	Fancl Corp	1.782.271,42	1.848.217,01	0,42
JPY	147.500	Fuji Corp Reg	1.875.612,95	2.295.608,32	0,52
JPY	30.200	Fujitsu Ltd	2.178.941,26	3.145.070,46	0,71
JPY	9.700	GMO Payment Gateway Inc	594.343,10	899.709,13	0,20
JPY	122.100	Kubota Corp	1.481.795,33	1.620.189,42	0,37
JPY	93.800	Misumi Group Inc	2.049.680,56	2.085.280,64	0,47
JPY	53.100	Nabtesco Corp	1.333.449,79	1.454.777,87	0,33
JPY	97.000	Net One Syst Co Ltd	1.838.679,46	2.877.628,40	0,65
JPY	8.100	Nintendo Co Ltd	2.629.390,49	3.209.081,95	0,73
JPY	42.010	Omron Corp	1.818.838,74	2.502.960,30	0,57
JPY	33.100	Organo Corp Reg	1.298.759,66	1.589.699,58	0,36
JPY	92.400	Shimadzu Corp	2.153.794,15	2.186.830,89	0,50
JPY	50.900	Trend Micro Inc	2.085.000,90	2.528.589,65	0,57
JPY	179.900	Yokogawa Electric Corp Reg	2.467.191,71	2.494.046,39	0,57
			34.717.137,64	40.085.007,68	9,08
KRW	55.327	Coway Co Ltd	3.660.441,69	2.965.356,07	0,67
KRW	61.722	S-1 CORP	4.398.835,57	3.931.242,26	0,89
KRW	93.186	Samsung Electronics Co Ltd	3.454.807,66	3.652.473,91	0,83
			11.514.084,92	10.549.072,24	2,39
SEK	138.757	Alfa Laval AB	2.628.509,51	2.709.206,26	0,62
SEK	131.688	Assa Abloy AB B	2.642.991,60	2.383.126,46	0,54
SEK	11.238	Fenix Outdoor Intl SA B Reg	1.176.685,97	899.579,03	0,20
SEK	49.635	Hexagon AB B	2.557.381,05	2.579.248,60	0,59
SEK	120.323	Securitas AB B	1.754.476,78	1.443.017,66	0,33
SEK	414.710	Telefon AB LM Ericsson B	3.221.198,04	3.413.158,65	0,78
SEK	113.989	Thule Group AB	2.106.261,32	2.560.982,08	0,58
			16.087.504,27	15.988.318,74	3,64
USD	52.289	A.O.Smith Corp	2.485.308,93	2.193.312,57	0,50
USD	21.730	Accenture Plc A	3.808.574,59	4.153.527,93	0,94
USD	29.675	Akamai Technologies Inc	2.548.965,76	2.828.945,34	0,64
USD	30.186	Alarm.com Hgs Inc Reg	1.198.808,16	1.741.536,17	0,40
USD	19.458	Alibaba Group Holding Ltd ADR repr 8 Share	3.217.454,62	3.736.227,00	0,85
USD	2.186	Amazon.com Inc	3.242.342,92	5.368.567,69	1,22
USD	29.753	Applied Materials Inc	1.334.870,26	1.601.076,11	0,36
USD	22.519	Automatic Data Processing Inc	3.009.909,76	2.984.692,14	0,68
USD	29.577	Booz Allen Hamilton Hg Corp A	1.946.845,68	2.048.154,92	0,47
USD	67.025	Brooks Automation Inc Reg	2.428.887,92	2.639.592,29	0,60
USD	30.628	Calavo Growers Inc Reg	2.219.547,13	1.715.233,44	0,39
USD	40.685	Carter's Inc	3.254.046,37	2.922.757,38	0,66
USD	29.903	Check Point Software Tec Ltd	3.117.294,27	2.859.731,42	0,65
USD	5.611	Chemed Corp	1.725.145,40	2.253.041,14	0,51
USD	33.659	Ciena Corp	1.253.652,41	1.622.799,16	0,37
USD	7.526	Cintas Corp	1.841.683,45	1.784.506,49	0,41
USD	94.221	Cisco Systems Inc	3.954.076,59	3.911.930,78	0,89
USD	31.877	Columbia Sportswear Co	2.634.939,47	2.286.596,93	0,52
USD	24.546	CrowdStrike Holdings Inc Reg	1.391.045,66	2.191.408,15	0,50
USD	29.915	Cyber-Ark Software Ltd	1.860.981,48	2.643.576,85	0,60
USD	8.974	Domino's Pizza Inc Reg	2.459.817,06	2.951.310,42	0,67
USD	101.281	EBay Inc	3.428.216,39	4.728.880,98	1,07
USD	22.529	Electronic Arts Inc	2.240.209,29	2.648.288,11	0,60
USD	39.442	Emergent BioSolutions Inc Reg	2.094.302,10	2.776.581,97	0,63
USD	51.628	Emerson Electric Co	3.116.008,42	2.850.834,41	0,65
USD	230.147	Energy Recovery Inc Reg	1.736.018,24	1.556.030,15	0,35
USD	8.639	Estée Lauder Companies Inc A	1.208.358,89	1.451.022,85	0,33
USD	13.482	Etsy Inc	633.882,44	1.274.930,22	0,29
USD	28.552	F5 Networks Inc	3.644.472,45	3.545.139,95	0,81
USD	163.996	FireEye Inc	2.501.237,23	1.777.408,02	0,40
USD	52.027	Flowserve Corp	2.223.907,03	1.320.879,55	0,30
USD	23.124	Fortinet Inc	1.658.186,31	2.825.683,43	0,64
USD	53.956	Fortune Brands Home & Security Inc	2.480.631,21	3.070.643,24	0,70
USD	10.181	Fox Factory Hg Corp Reg	663.791,98	748.700,24	0,17

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND GLOBAL THEMATIC

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2020

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
USD	51.713	Franklin Electric Co Inc Reg	2.312.103,93	2.417.738,69	0,55
USD	76.135	Graco Inc	2.859.435,05	3.252.520,27	0,74
USD	90.992	Hollysys Automation Tec Ltd	1.603.197,82	1.077.307,70	0,25
USD	42.720	Hologic Inc	2.078.954,09	2.167.659,23	0,49
USD	32.887	IBM Corp	3.541.801,32	3.535.641,60	0,80
USD	22.581	Idex Corp	3.222.228,70	3.176.838,24	0,72
USD	9.356	IDEXX Laboratories Inc	1.806.221,27	2.749.790,32	0,62
USD	82.664	Intel Corp	3.926.609,43	4.402.712,53	1,00
USD	1.976	Intuitive Surgical Inc	1.062.069,84	1.002.344,84	0,23
USD	55.398	iRobot Corp	3.492.783,36	4.137.528,11	0,94
USD	43.703	John Bean Technologies Corp	3.785.259,78	3.346.536,75	0,76
USD	92.536	Johnson Controls Intl Plc	3.068.022,42	2.812.283,83	0,64
USD	119.095	Juniper Networks Inc	2.481.579,94	2.423.564,96	0,55
USD	21.031	Keysight Technologies Inc Reg	1.895.915,65	1.886.770,98	0,43
USD	33.149	Lincoln Electric Holdings Inc Reg	2.405.007,65	2.485.843,02	0,57
USD	13.973	Littelfuse Inc	2.021.831,17	2.122.413,31	0,48
USD	4.018	Lululemon Athletica Inc	341.586,91	1.115.997,85	0,25
USD	104.324	Malibu Boats Inc A	2.916.307,06	4.824.526,46	1,10
USD	49.205	Manhattan Associates Inc	2.347.736,92	4.126.150,35	0,94
USD	31.062	Marinemax Inc Reg	608.663,15	619.110,86	0,14
USD	6.263	Mastercard Inc A	1.158.642,62	1.648.612,72	0,37
USD	4.342	Mettler Toledo Intl Inc	2.411.413,90	3.113.631,64	0,71
USD	21.515	Microsoft Corp	2.715.879,63	3.897.732,36	0,89
USD	44.809	Mimecast UK Ltd Reg	2.037.150,99	1.661.764,31	0,38
USD	27.422	Monster Beverage Corp	1.379.152,00	1.692.164,54	0,38
USD	16.076	MSA Safety Inc Reg	1.515.068,82	1.637.724,16	0,37
USD	344.206	Mueller Water Products Inc Ser A	3.117.241,79	2.889.449,04	0,66
USD	50.401	National Instruments Corp Reg	1.949.662,59	1.736.789,70	0,39
USD	60.513	NetApp Inc	3.228.358,02	2.390.138,26	0,54
USD	7.656	NetFlix Inc	2.368.386,60	3.101.247,38	0,70
USD	108.615	Netscout Systems Inc	2.565.077,84	2.471.357,46	0,56
USD	30.267	Nike Inc B	1.754.269,28	2.641.811,86	0,60
USD	126.244	NortonLifeLock Inc Reg	2.306.329,17	2.228.529,42	0,51
USD	30.559	NXP Semiconductor NV	2.777.252,33	3.102.281,89	0,71
USD	11.618	Okta Inc Reg A	1.464.429,81	2.070.834,68	0,47
USD	30.306	Omniceil Inc	2.050.373,91	1.905.202,94	0,43
USD	23.738	OneSpan Inc Reg	372.096,69	590.201,04	0,13
USD	47.626	OSI Systems Inc Reg	3.288.955,47	3.164.467,57	0,72
USD	13.880	Palo Alto Networks Inc	3.035.001,09	2.837.779,50	0,64
USD	99.691	Pentair Plc	3.574.744,38	3.371.399,02	0,77
USD	20.620	Pepsico Inc	2.210.503,02	2.427.739,53	0,55
USD	38.914	Perkin Elmer Inc	3.134.838,10	3.397.938,54	0,77
USD	155.414	PGT Innovations Inc Reg S	2.474.949,35	2.169.307,45	0,49
USD	19.564	Proto Labs Inc Reg	1.443.094,74	1.958.751,13	0,45
USD	22.844	PVH Corp Reg	1.253.898,06	977.125,74	0,22
USD	44.711	Qualys Inc	2.884.397,68	4.140.150,64	0,94
USD	17.969	Ralph Lauren Corp A	1.796.756,48	1.160.023,04	0,26
USD	45.153	Rapid7 Inc Reg	2.539.188,56	2.050.746,48	0,47
USD	15.096	Rockwell Automation	2.758.796,47	2.862.374,15	0,65
USD	11.539	Roper Technologies Inc	3.817.440,89	3.988.189,02	0,91
USD	64.332	Sensata Technologies Hg PLC Reg	2.051.629,37	2.132.087,38	0,48
USD	1.936	ServiceNow Inc Reg	604.810,79	698.087,11	0,16
USD	17.792	Splunk Inc	2.562.061,28	3.147.078,29	0,72
USD	95.849	Sprouts Farmers Market Inc	2.020.464,52	2.183.447,64	0,50
USD	42.579	Starbucks Corp	2.377.406,38	2.789.325,33	0,63
USD	2.863	Synopsys Inc	323.090,73	496.982,24	0,11
USD	42.219	TAL Education Group spons ADR repr 1/3 Shs A	1.868.689,44	2.569.933,88	0,58
USD	55.217	Teradyne Inc	1.927.137,31	4.153.993,56	0,94
USD	29.922	Tetra Tech Inc Reg	2.053.752,29	2.107.471,97	0,48
USD	62.005	Toro Co	3.735.449,33	3.661.736,50	0,83
USD	27.098	Tractor Supply Co	2.073.575,46	3.179.103,06	0,72
USD	119.700	Trimble Inc	4.021.734,28	4.602.165,84	1,05
USD	5.995	Ulta Beauty Inc Reg	1.398.563,80	1.085.594,78	0,25
USD	30.015	Valmont Industries Inc Reg	3.084.053,23	3.035.834,16	0,69
USD	29.242	VF Corp	2.148.377,03	1.586.333,27	0,36
USD	18.458	VMware Inc A	2.920.587,68	2.544.537,21	0,58

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND GLOBAL THEMATIC

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2020

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
USD	18.856	Waters Corp	3.397.516,43	3.028.105,58	0,69
USD	43.175	Watts Water Technologies Inc A	3.335.722,42	3.113.165,98	0,71
USD	11.445	Wesco Intl Inc Conv Ser A repr Pref DR	162.610,86	270.193,08	0,06
USD	4.316	Wesco Intl Inc Reg	87.113,63	134.895,41	0,03
USD	23.600	Xilinx Inc	2.037.511,56	2.067.035,21	0,47
USD	25.481	Yum China Holdings Inc	1.007.729,26	1.090.374,03	0,25
USD	11.925	Zebra Technologies Corp A	2.213.314,09	2.717.055,01	0,62
USD	32.798	Zscaler Inc Reg	1.751.471,28	3.197.027,64	0,73
Total actions			244.888.458,06	269.573.856,71	61,25
			401.156.582,46	437.623.802,32	99,42
<u>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</u>					
Actions					
KRW	24.861	Ahnlab Inc Reg	1.230.448,33	920.919,50	0,21
Total actions			1.230.448,33	920.919,50	0,21
Total portefeuille-titres			402.387.030,79	438.544.721,82	99,63
Dettes bancaires				-4.104.353,12	-0,93
Autres actifs/(passifs) nets				5.723.176,80	1,30
Total				440.163.545,50	100,00

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND GLOBAL THEMATIC

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2020

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Technologies	41,20 %
Industrie	28,21 %
Biens de consommation durable	17,91 %
Services de santé	5,06 %
Biens de consommation non-cyclique	4,41 %
Matières premières	1,63 %
Finances	0,61 %
Energie	0,38 %
Services aux collectivités	0,22 %
Total	<u>99,63 %</u>

ARGENTA-FUND GLOBAL THEMATIC

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite) au 30 juin 2020

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	53,90 %
Japon	9,08 %
Suisse	4,62 %
Caïmans (Iles)	4,23 %
Pays-Bas	3,68 %
Suède	3,44 %
Royaume-Uni	2,77 %
Corée du Sud	2,60 %
Irlande	2,35 %
Allemagne	2,07 %
Australie	2,03 %
Italie	1,38 %
Israël	1,25 %
Finlande	1,17 %
Canada	1,01 %
Bermudes (Iles)	0,96 %
Danemark	0,94 %
Jersey	0,67 %
Autriche	0,42 %
Espagne	0,31 %
Iles Vierges (britanniques)	0,25 %
Chine	0,25 %
France	0,25 %
Total	<u>99,63 %</u>

ARGENTA-FUND RESPONSIBLE GROWTH FUND

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2020

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	222.693.545,76
Avoirs bancaires	7.745.098,21
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	454.239,05
Total de l'actif	230.892.883,02

Exigible

Frais à payer	334.571,00
Total de l'exigible	334.571,00
Actif net à la fin de la période	230.558.312,02

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
R Capitalisation	79.783,97	EUR	1.715,78	136.891.845,69
R Distribution	6.689,34	EUR	1.663,66	11.128.796,35
I Capitalisation	4.683,77	EUR	17.622,06	82.537.669,98
				230.558.312,02

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND RESPONSIBLE GROWTH FUND

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2020

Total de l'actif net	Devise	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
	EUR	166.541.272,88	286.068.741,69	230.558.312,02

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
R Capitalisation	EUR	1.596,45	1.930,94	1.715,78
R Distribution	EUR	1.550,02	1.874,57	1.663,66
I Capitalisation	EUR	1.606,94	19.688,67	17.622,06

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R Capitalisation	79.828,50	2.551,90	-2.596,43	79.783,97
R Distribution	5.361,49	1.485,25	-157,40	6.689,34
I Capitalisation	6.190,07	30,34	-1.536,64	4.683,77

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
R Distribution	EUR	1,96	03.06.2020

ARGENTA-FUND RESPONSIBLE GROWTH FUND

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2020

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
CAD	52.646	Rogers Communications Inc B Nv	2.316.721,24	1.877.084,75	0,81
CHF	101.455	Adecco Group SA Reg	4.921.691,13	4.238.774,24	1,84
CHF	3.685	Georg Fischer SA Reg	3.036.436,03	2.817.036,17	1,22
CHF	406	SGS SA Reg	913.960,04	883.231,20	0,38
CHF	17.071,05	Sonova Holding AG	3.537.846,08	3.034.337,98	1,32
CHF	51.820	Swiss Re AG	3.741.328,22	3.557.741,99	1,54
			16.151.261,50	14.531.121,58	6,30
DKK	15.454	Coloplast A/S B	1.166.117,44	2.131.528,27	0,92
DKK	108.304	Novo Nordisk AS B	4.287.651,12	6.239.698,60	2,71
DKK	48.256	Novozymes AS B	1.843.104,17	2.482.983,10	1,08
			7.296.872,73	10.854.209,97	4,71
EUR	11.039	Allianz SE Reg	2.014.443,08	2.006.448,64	0,87
EUR	65.175	Atos SE	4.543.549,40	4.946.782,50	2,15
EUR	91.087	BIC SA	6.108.084,38	4.117.132,40	1,79
EUR	112.168	Bpost SA	2.267.205,58	673.008,00	0,29
EUR	13.140	CapGemini SE	1.468.657,69	1.339.623,00	0,58
EUR	112.885	CRH Plc	3.462.641,61	3.442.992,50	1,49
EUR	67.445	Gaztransport et technigaz SA	3.693.073,83	4.579.515,50	1,99
EUR	56.788	Henkel AG & Co KGaA Pref	5.060.897,39	4.706.589,44	2,04
EUR	68.925	Imerys SA	2.048.309,26	2.091.184,50	0,91
EUR	61.614	Indra Sistemas SA	475.068,39	430.989,93	0,19
EUR	133.731	Industria de Diseno Textil SA	3.556.244,39	3.152.039,67	1,37
EUR	7.533	Kering Reg	3.701.558,74	3.647.855,25	1,58
EUR	46.498	Kion Group AG	2.690.422,91	2.548.090,40	1,11
EUR	5.780	L'Oréal SA	1.488.715,30	1.651.346,00	0,72
EUR	46.278	Legrand Holding SA	2.991.432,67	3.129.318,36	1,36
EUR	18.538	Muenchener Rueckver AG REG	4.384.457,20	4.289.693,20	1,86
EUR	25.339	Orion Corp (New) B	1.085.563,85	1.091.097,34	0,47
EUR	117.222	Randstad NV	4.854.709,14	4.649.024,52	2,02
EUR	78.959	Royal Philips NV	3.274.664,25	3.278.377,68	1,42
EUR	174.971	SCOR SE	5.235.861,12	4.269.292,40	1,85
EUR	19.430	SEB SA	2.921.442,77	2.858.153,00	1,24
EUR	21.816	Sopra Steria Group SA	2.793.945,27	2.393.215,20	1,04
EUR	159.703	STMicroelectronics NV	2.658.949,08	3.868.006,66	1,68
EUR	1.158.447	Telefonica Deutschland Hg AG	3.069.648,65	3.043.240,27	1,32
EUR	69.145	Unilever NV	3.428.543,17	3.267.101,25	1,42
EUR	199.889	Valmet Oyj	3.991.695,09	4.643.421,47	2,01
			83.269.784,21	80.113.539,08	34,77
GBP	141.136	Coca-Cola HBC Ltd Reg	3.299.944,69	3.148.500,11	1,37
GBP	133.943	Mondi Plc	2.640.894,18	2.225.556,94	0,97
GBP	140.269	Relx Plc	2.854.666,30	2.885.368,35	1,25
			8.795.505,17	8.259.425,40	3,59
JPY	88.500	Bridgestone Corp	2.833.357,78	2.533.446,01	1,10
JPY	131.000	Daiwa House Industry Co Ltd	3.297.942,33	2.747.963,27	1,19
JPY	33.100	Fujitsu Ltd	2.302.695,54	3.447.080,54	1,50
JPY	77.500	Nabtesco Corp	2.019.948,09	2.123.263,38	0,92
JPY	117.700	NTT DoCoMo Inc	2.442.142,67	2.799.203,82	1,21
JPY	24.200	Omron Corp	780.732,78	1.441.838,59	0,63
JPY	38.300	Shiseido Co Ltd	2.625.017,90	2.160.236,88	0,94
JPY	27.800	TDK Corp	2.697.756,44	2.450.079,24	1,06
JPY	43.900	Toto Ltd	1.712.500,17	1.490.728,11	0,65
			20.712.093,70	21.193.839,84	9,20
SEK	199.192	Alfa Laval AB	3.770.425,92	3.889.189,11	1,69
SEK	75.281	Atlas Copco AB A Reg	1.824.768,71	2.837.584,07	1,23

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND RESPONSIBLE GROWTH FUND

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2020

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
SEK	277.268	Sandvik AB	3.960.094,80	4.611.102,74	2,00
			9.555.289,43	11.337.875,92	4,92
USD	9.933	Adobe Inc Reg	2.385.619,33	3.849.142,50	1,67
USD	40.853	Best Buy Co Inc	3.018.680,70	3.173.758,23	1,38
USD	125.876	Cisco Systems Inc	5.139.304,89	5.226.204,34	2,27
USD	67.655	Hewlett Packard Enterprise Co	1.025.466,11	586.000,04	0,25
USD	28.359	IBM Corp	3.027.757,49	3.048.841,79	1,32
USD	98.790	Intel Corp	4.153.062,42	5.261.588,73	2,28
USD	60.375	Intl Paper Co	2.416.999,24	1.892.378,82	0,82
USD	24.178	Kimberly-Clark Corp	3.064.381,40	3.042.293,41	1,32
USD	61.422	ManpowerGroup	4.446.148,99	3.759.079,98	1,63
			28.677.420,57	29.839.287,84	12,94
Total actions			176.774.948,55	178.006.384,38	77,24
Obligations					
CAD	1.382.000	Canada 2% Sen 18/01.09.23	921.884,47	951.531,22	0,41
EUR	200.000	Accor SA 2.375% Reg S Sen 15/17.09.23	215.550,00	201.090,00	0,09
EUR	598.000	Air Products and Chemicals Inc 0.5% Sen 20/05.05.28	602.202,50	601.779,36	0,26
EUR	600.000	Atos SE 0.75% Sen 18/07.05.22	606.702,00	605.937,00	0,26
EUR	200.000	Atos SE 1.75% Sen 18/07.05.25	212.897,00	211.985,00	0,09
EUR	828.000	Aviva Plc 1.875% EMTN Sen Ser 16 18/13.11.27	895.806,40	897.183,54	0,39
EUR	288.000	Baxter Intl Inc 1.3% Sen 17/30.05.25	305.477,68	301.705,92	0,13
EUR	200.000	CapGemini SE 1.75% Sen 18/18.04.28	218.733,00	213.100,00	0,09
EUR	982.000	Deutschland 0% 19/15.08.29	1.005.911,70	1.030.319,31	0,45
EUR	643.000	Deutschland 0% T-Notes Sen 19/12.03.21	648.309,89	646.076,76	0,28
EUR	1.885.000	Deutschland 0.25% Sen 19/15.02.29	1.979.796,65	2.020.182,78	0,88
EUR	3.654.000	Espana 1.5% T-Bills 17/30.04.27	3.862.757,89	4.005.679,23	1,74
EUR	1.393.000	Espana 1.6% Sen 15/30.04.25	1.489.085,19	1.510.409,01	0,66
EUR	855.000	Espana 1.95% Sen 15/30.07.30	986.054,40	984.276,00	0,43
EUR	683.000	Espana ILB Sen 17/30.11.27	789.635,59	776.176,10	0,34
EUR	1.756.000	Italia 2% BTP 15/01.12.25	1.788.878,73	1.874.723,16	0,81
EUR	505.000	Italia 3% T-Bonds Ser 10Y 19/01.08.29	592.346,77	584.593,05	0,25
EUR	2.210.000	Italia 4.5% BTP 13/01.05.23	2.598.757,26	2.475.211,05	1,07
EUR	412.000	Italia 5% BTP 11/01.03.22	492.834,40	446.329,90	0,19
EUR	497.000	Italia 5.125% EMTN Ser 3 Sen 04/31.07.24	581.871,72	584.017,24	0,25
EUR	455.000	Italia ILB BPT 11/15.09.26	614.437,35	584.850,01	0,25
EUR	903.000	Italia VAR Sen Lk CPI 07/15.09.23	1.195.701,28	1.162.786,82	0,50
EUR	100.000	Johnson Controls Intl Plc 1.375% Ser B Sen 16/25.02.25	105.083,00	102.537,00	0,04
EUR	1.100.000	Muenchener Rueckver AG REG VAR Junior Sub Reg S 18/26.05.49	1.259.024,00	1.258.053,50	0,55
EUR	600.000	Nationale-Nederl Bank NV 0.375% Sen Reg S 19/26.02.25	595.227,00	591.798,00	0,26
EUR	768.000	NN Group NV 1.625% EMTN Sen Ser 5 17/01.06.27	813.654,77	813.803,52	0,35
EUR	2.726.000	Portugal 2.125% Sen 18/17.10.28	2.979.729,60	3.134.654,66	1,36
EUR	1.278.000	Portugal 2.875% OT'S Reg S Sen 16/21.07.26	1.475.854,75	1.501.975,89	0,65
EUR	298.000	Royal Philips NV 0.5% Sen Reg S 19/22.05.26	301.576,00	301.182,64	0,13
EUR	300.000	Schneider Electric SE 1.5% EMTN Sen 19/15.01.28	329.092,00	326.596,50	0,14
EUR	200.000	Solvay SA 1.625% Reg S Sen 15/02.12.22	205.748,00	205.706,00	0,09
EUR	300.000	Valeo SA 1.625% EMTN Reg S Sen 16/18.03.26	318.321,20	288.048,00	0,13
EUR	1.200.000	Vivendi 1.125% EMTN Sen 19/11.12.28	1.206.908,40	1.209.072,00	0,52
EUR	284.000	Wolters Kluwer NV 1.5% Sen Reg S 17/22.03.27	307.977,44	300.683,58	0,13
			31.581.943,56	31.752.522,53	13,76
NOK	17.289.000	Norway 1.75% Ser 477 15/13.03.25	1.782.261,19	1.702.687,88	0,74
USD	328.000	3M Co 2% Ser MTN 12/26.06.22	299.764,99	300.973,98	0,13
USD	646.000	Air Products and Chemicals Inc 1.85% Sen 20/15.05.27	602.083,67	605.265,22	0,26
USD	299.000	Cisco Systems Inc 3.625% Sen 14/04.03.24	295.404,12	297.071,60	0,13
USD	966.000	Danone 2.589% Ser 144A Sen 16/02.11.23	902.407,19	907.271,22	0,39
USD	929.000	Danone 2.947% Ser 144A Sen 16/02.11.26	903.629,32	909.900,65	0,39
USD	328.000	Intel Corp 2.45% Sen 15/29.07.20	298.087,14	292.935,67	0,13
USD	701.000	Intel Corp 3.4% Sen 20/25.03.25	697.853,82	700.195,00	0,30
USD	674.000	Intel Corp 3.75% Sen 20/25.03.27	699.105,16	701.182,60	0,30
USD	310.000	Relx Capital Inc 4% Sen 19/18.03.29	295.842,70	322.002,89	0,14

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND RESPONSIBLE GROWTH FUND

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2020

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
USD	1.100.000	Slovakia 4.375% Reg-S Sen 12/21.05.22	1.150.949,94	1.040.698,81	0,45
USD	1.121.000	Slovenia 5.25% Reg S Sen 14/18.02.24	1.163.952,36	1.149.215,85	0,50
USD	256.000	Unilever Capital Corp 4.25% Sen 11/10.02.21	255.203,76	233.294,20	0,10
			7.564.284,17	7.460.007,69	3,22
Total obligations			41.850.373,39	41.866.749,32	18,13
<u>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</u>					
Obligations					
CAD	2.103.000	Canada 0.5% Ser G328 Sen 16/01.03.22	1.402.994,38	1.380.564,66	0,60
Total obligations			1.402.994,38	1.380.564,66	0,60
<u>Instruments du marché monétaire</u>					
Instruments du marché monétaire					
CAD	2.206.000	Canada 0% T-Bills 20/04.02.21	1.471.232,96	1.439.847,40	0,62
Total instruments du marché monétaire			1.471.232,96	1.439.847,40	0,62
Total portefeuille-titres			221.499.549,28	222.693.545,76	96,59
Avoirs bancaires				7.745.098,21	3,36
Autres actifs/(passifs) nets				119.668,05	0,05
Total				230.558.312,02	100,00

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND RESPONSIBLE GROWTH FUND

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2020

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Industrie	23,52 %
Technologies	16,23 %
Pays et gouvernements	13,43 %
Biens de consommation durable	8,60 %
Matières premières	7,92 %
Finances	7,91 %
Services de santé	7,10 %
Biens de consommation non-cyclique	6,55 %
Services de télécommunication	3,34 %
Energie	1,99 %
Total	<u>96,59 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

France	17,31 %
Etats-Unis d'Amérique	14,82 %
Allemagne	9,36 %
Japon	9,20 %
Suisse	7,67 %
Pays-Bas	7,41 %
Suède	4,92 %
Espagne	4,73 %
Danemark	4,71 %
Italie	3,32 %
Royaume-Uni	2,61 %
Finlande	2,48 %
Canada	2,44 %
Portugal	2,01 %
Irlande	1,53 %
Norvège	0,74 %
Slovénie	0,50 %
Slovaquie	0,45 %
Belgique	0,38 %
Total	<u>96,59 %</u>

ARGENTA-FUND RESPONSIBLE GROWTH FUND DEFENSIF

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2020

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	148.493.206,94
Avoirs bancaires	598.619,64
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	702.907,48
Total de l'actif	149.794.734,06

Exigible

Frais à payer	278.872,13
Total de l'exigible	278.872,13
Actif net à la fin de la période	149.515.861,93

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
R Capitalisation	115.576,52	EUR	1.140,01	131.758.579,27
R Distribution	16.188,07	EUR	1.096,94	17.757.282,66
				149.515.861,93

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND RESPONSIBLE GROWTH FUND DEFENSIF

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2020

Total de l'actif net	Devise	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
	EUR	160.523.369,80	160.711.831,90	149.515.861,93

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
R Capitalisation	EUR	1.079,60	1.214,01	1.140,01
R Distribution	EUR	1.053,28	1.184,35	1.096,94
I Capitalisation	EUR	1.086,72	12.364,61	12.467,11

* 05/02/2020

* Valeur nette d'inventaire par action utilisée pour le rachat final.

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R Capitalisation	117.574,23	1.323,31	-3.321,02	115.576,52
R Distribution	14.876,43	1.849,12	-537,48	16.188,07
I Capitalisation	28,80	-	-28,80	-

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
R Distribution	EUR	15,15	03.06.2020

ARGENTA-FUND RESPONSIBLE GROWTH FUND DEFENSIF

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)

au 30 juin 2020

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
CAD	16.864	Rogers Communications Inc B Nv	756.851,12	601.283,23	0,40
CHF	31.331	Adecco Group SA Reg	1.514.078,65	1.309.004,34	0,88
CHF	1.155	Georg Fischer SA Reg	948.369,41	882.951,63	0,59
CHF	125	SGS SA Reg	279.602,44	271.930,79	0,18
CHF	5.576,93	Sonova Holding AG	1.133.799,80	991.285,86	0,66
CHF	16.919	Swiss Re AG	1.184.347,38	1.161.586,97	0,78
			5.060.197,68	4.616.759,59	3,09
DKK	6.084	Coloplast A/S B	704.702,98	839.149,61	0,56
DKK	34.915	Novo Nordisk AS B	1.516.920,87	2.011.551,53	1,35
DKK	15.794	Novozymes AS B	660.935,22	812.670,65	0,54
			2.882.559,07	3.663.371,79	2,45
EUR	3.312	Allianz SE Reg	604.387,67	601.989,12	0,40
EUR	21.509	Atos SE	1.482.235,66	1.632.533,10	1,09
EUR	27.721	BIC SA	1.892.295,01	1.252.989,20	0,84
EUR	34.426	Bpost SA	725.125,02	206.556,00	0,14
EUR	3.837	CapGemini SE	431.549,39	391.182,15	0,26
EUR	35.520	CRH Plc	1.060.682,46	1.083.360,00	0,72
EUR	22.836	Gaztransport et technigaz SA	1.230.909,47	1.550.564,40	1,04
EUR	17.933	Henkel AG & Co KGaA Pref	1.708.917,79	1.486.287,04	0,99
EUR	22.410	Imerys SA	657.163,46	679.919,40	0,45
EUR	12.323	Indra Sistemas SA	95.015,23	86.199,39	0,06
EUR	43.829	Industria de Diseno Textil SA	1.211.502,41	1.033.049,53	0,69
EUR	2.441	Kering Reg	1.212.739,40	1.182.054,25	0,79
EUR	13.856	Kion Group AG	755.809,06	759.308,80	0,51
EUR	1.944	L'Oréal SA	494.511,49	555.400,80	0,37
EUR	14.133	Legrand Holding SA	923.231,63	955.673,46	0,64
EUR	6.347	Muenchener Rueckver AG REG	1.467.427,91	1.468.695,80	0,98
EUR	8.314	Orion Corp (New) B	356.284,01	358.000,84	0,24
EUR	37.541	Randstad NV	1.515.356,29	1.488.876,06	1,00
EUR	23.396	Royal Philips NV	968.159,36	971.401,92	0,65
EUR	59.603	SCOR SE	1.736.429,71	1.454.313,20	0,97
EUR	6.395	SEB SA	925.162,88	940.704,50	0,63
EUR	6.800	Sopra Steria Group SA	806.859,27	745.960,00	0,50
EUR	50.315	STMicroelectronics NV	844.027,86	1.218.629,30	0,82
EUR	347.431	Telefonica Deutschland Hg AG	924.983,52	912.701,24	0,61
EUR	22.535	Unilever NV	1.089.684,28	1.064.778,75	0,71
EUR	60.184	Valmet Oyj	1.168.555,52	1.398.074,32	0,94
			26.289.005,76	25.479.202,57	17,04
GBP	44.496	Coca-Cola HBC Ltd Reg	1.039.327,42	992.628,82	0,66
GBP	44.532	Mondi Plc	847.583,56	739.930,43	0,49
GBP	44.291	Relx Plc	892.060,37	911.076,93	0,61
			2.778.971,35	2.643.636,18	1,76
JPY	27.000	Bridgestone Corp	850.424,78	772.915,73	0,52
JPY	39.900	Daiwa House Industry Co Ltd	1.010.564,33	836.975,07	0,56
JPY	10.800	Fujitsu Ltd	802.817,47	1.124.727,19	0,75
JPY	23.400	Nabtesco Corp	610.302,73	641.088,55	0,43
JPY	37.400	NTT DoCoMo Inc	819.672,32	889.466,63	0,59
JPY	10.500	Omron Corp	326.576,97	625.591,13	0,42
JPY	12.400	Shiseido Co Ltd	837.393,65	699.397,84	0,47
JPY	9.300	TDK Corp	873.844,05	819.630,83	0,55
JPY	12.800	Toto Ltd	499.325,56	434.654,21	0,29
			6.630.921,86	6.844.447,18	4,58
SEK	60.171	Alfa Laval AB	1.116.820,37	1.174.828,30	0,79
SEK	22.109	Atlas Copco AB A Reg	526.368,61	833.359,63	0,56

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND RESPONSIBLE GROWTH FUND DEFENSIF

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2020

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
SEK	83.739	Sandvik AB	1.175.824,36	1.392.620,61	0,93
			2.819.013,34	3.400.808,54	2,28
USD	3.676	Adobe Inc Reg	894.970,03	1.424.488,86	0,95
USD	12.926	Best Buy Co Inc	957.003,71	1.004.185,71	0,67
USD	41.674	Cisco Systems Inc	1.703.850,64	1.730.249,13	1,16
USD	22.832	Hewlett Packard Enterprise Co	346.172,49	197.761,48	0,13
USD	8.991	IBM Corp	959.511,47	966.611,54	0,65
USD	30.338	Intel Corp	1.214.061,66	1.615.812,12	1,08
USD	17.312	Intl Paper Co	699.865,56	542.622,98	0,36
USD	7.673	Kimberly-Clark Corp	968.253,27	965.485,87	0,65
USD	19.141	ManpowerGroup	1.378.032,23	1.171.445,90	0,78
			9.121.721,06	9.618.663,59	6,43
Total actions			56.339.241,24	56.868.172,67	38,03
Obligations					
CAD	4.232.000	Canada 2% Sen 18/01.09.23	2.967.268,03	2.913.806,16	1,95
EUR	600.000	Accor SA 2.375% Reg S Sen 15/17.09.23	640.311,00	603.270,00	0,40
EUR	498.000	Air Products and Chemicals Inc 0.5% Sen 20/05.05.28	501.341,50	501.147,36	0,34
EUR	200.000	Atos SE 0.75% Sen 18/07.05.22	202.234,00	201.979,00	0,14
EUR	700.000	Atos SE 1.75% Sen 18/07.05.25	746.904,00	741.947,50	0,50
EUR	662.000	Aviva Plc 1.875% EMTN Sen Ser 16 18/13.11.27	716.263,22	717.313,41	0,48
EUR	676.000	Baxter Intl Inc 1.3% Sen 17/30.05.25	714.145,36	708.170,84	0,47
EUR	400.000	CapGemini SE 1% Sen 18/18.10.24	416.250,00	408.094,00	0,27
EUR	700.000	CapGemini SE 1.75% Sen 18/18.04.28	759.359,00	745.850,00	0,50
EUR	700.000	CapGemini SE 2.5% Reg S Sen 15/01.07.23	764.527,00	741.552,00	0,50
EUR	969.000	Deutschland 0% 19/15.08.29	992.595,15	1.016.679,65	0,68
EUR	413.000	Deutschland 0% Sen 20/15.02.30	443.983,26	433.047,02	0,29
EUR	347.000	Deutschland 0% T-Notes Sen 19/12.03.21	349.865,53	348.660,40	0,23
EUR	943.000	Deutschland 0.25% Sen 19/15.02.29	990.423,47	1.010.627,25	0,68
EUR	593.000	Deutschland 5.5% Ser 00 00/04.01.31	980.345,86	973.462,87	0,65
EUR	584.000	Deutschland 6.25% Ser 00 00/04.01.30	977.990,56	969.860,48	0,65
EUR	1.425.000	Espana 0.6% EMTN Sen 19/31.10.29	1.488.469,50	1.458.537,37	0,98
EUR	1.550.000	Espana 1.4% Sen 18/30.07.28	1.665.013,60	1.696.056,50	1,13
EUR	1.920.000	Espana ILB Sen 14/30.11.24	2.289.438,28	2.235.902,86	1,50
EUR	3.396.000	Espana ILB Sen 17/30.11.27	3.748.924,51	3.859.288,52	2,58
EUR	2.994.000	Italia 1.45% Ser 7Y T-Bonds 18/15.05.25	3.089.407,01	3.106.589,37	2,08
EUR	935.000	Italia 4.5% BTP 13/01.03.24	1.112.500,63	1.073.113,53	0,72
EUR	4.686.000	Italia 4.5% BTP 13/01.05.23	5.763.771,77	5.248.343,43	3,51
EUR	789.000	Italia 4.75% BTP 13/01.09.28	1.020.989,67	1.014.484,37	0,68
EUR	2.701.000	Italia 5% BTP 11/01.03.22	3.161.900,08	2.926.060,82	1,96
EUR	1.169.000	Italia 9% BTP Sen 93/01.11.23	1.747.665,30	1.504.204,91	1,01
EUR	766.000	Italia ILB BPT 11/15.09.26	1.037.489,15	984.604,63	0,66
EUR	1.375.000	Italia ILB Ser 5Y 16/15.05.22	1.398.534,79	1.441.745,20	0,96
EUR	2.992.000	Italia VAR Sen Lk CPI 07/15.09.23	4.021.422,53	3.852.777,61	2,58
EUR	666.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV 1.125% Sen Reg S 18/19.03.26	705.957,62	692.330,31	0,46
EUR	600.000	Muenchener Rueckver AG REG VAR Junior Sub Reg S 18/26.05.49	685.334,00	686.211,00	0,46
EUR	300.000	Nationale-Nederl Bank NV 0.375% Sen Reg S 19/26.02.25	297.408,00	295.899,00	0,20
EUR	400.000	NN Group NV 1.625% EMTN Sen Ser 5 17/01.06.27	423.402,80	423.856,00	0,28
EUR	2.135.000	Portugal 4.125% Sen 17/14.04.27	2.638.572,49	2.715.794,72	1,82
EUR	1.464.000	Portugal 5.65% OT'S 13/15.02.24	1.853.008,92	1.783.217,88	1,19
EUR	687.000	Royal Philips NV 0.5% Sen Reg S 19/22.05.26	698.422,80	694.337,16	0,46
EUR	700.000	Schneider Electric SE 1.5% EMTN Sen 19/15.01.28	753.133,00	762.058,50	0,51
EUR	700.000	Solvay SA 1.625% Reg S Sen 15/02.12.22	731.366,00	719.971,00	0,48
EUR	500.000	Valeo SA 0.625% EMTN Sen 17/11.01.23	497.371,00	485.467,50	0,32
EUR	700.000	Valeo SA 1.625% EMTN Reg S Sen 16/18.03.26	728.457,00	672.112,00	0,45
EUR	700.000	Vivendi 1.125% EMTN Sen 19/11.12.28	702.842,80	705.292,00	0,47
EUR	849.000	Wolters Kluwer NV 1.5% Sen Reg S 17/22.03.27	915.475,29	898.874,51	0,60
			53.372.817,45	52.058.792,48	34,83
NOK	38.250.000	Norway 1.75% Ser 477 15/13.03.25	3.944.865,40	3.767.008,59	2,52
NOK	9.313.000	Norway 3% Ser 476 14/14.03.24	968.201,71	947.118,12	0,63
			4.913.067,11	4.714.126,71	3,15

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND RESPONSIBLE GROWTH FUND DEFENSIF

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)
au 30 juin 2020

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
NZD	3.034.000	New Zealand 6% Ser 521 08/15.05.21	2.266.423,41	1.825.886,79	1,22
USD	1.124.000	3M Co 2% Ser MTN 12/26.06.22	1.018.480,55	1.031.386,45	0,69
USD	323.000	Air Products and Chemicals Inc 1.85% Sen 20/15.05.27	300.259,44	302.632,61	0,20
USD	1.118.000	Baxter Intl Inc 1.7% Sen 16/15.08.21	988.688,26	1.005.388,88	0,67
USD	762.000	Cisco Systems Inc 2.9% Sen 14/04.03.21	693.845,73	690.124,35	0,46
USD	1.027.000	Cisco Systems Inc 3.625% Sen 14/04.03.24	990.545,65	1.020.376,41	0,68
USD	845.000	Danone 2.589% Ser 144A Sen 16/02.11.23	789.952,35	793.627,52	0,53
USD	621.000	Danone 2.947% Ser 144A Sen 16/02.11.26	602.299,39	608.232,84	0,41
USD	441.000	Intel Corp 1.7% Sen 16/19.05.21	397.206,28	397.235,66	0,27
USD	1.920.000	Intel Corp 2.45% Sen 15/29.07.20	1.775.871,65	1.714.745,36	1,15
USD	503.000	Intel Corp 3.4% Sen 20/25.03.25	499.202,68	502.422,38	0,34
USD	500.000	Intel Corp 3.75% Sen 20/25.03.27	518.054,80	520.165,13	0,35
USD	1.226.000	Relx Capital Inc 4% Sen 19/18.03.29	1.184.861,47	1.273.469,51	0,85
USD	6.255.000	Slovakia 4.375% Reg-S Sen 12/21.05.22	6.424.498,28	5.917.791,82	3,96
USD	5.613.000	Slovenia 5.25% Reg S Sen 14/18.02.24	5.911.337,00	5.754.280,62	3,85
USD	1.268.000	Unilever Capital Corp 4.25% Sen 11/10.02.21	1.221.384,05	1.155.535,34	0,77
Total obligations			23.316.487,58	22.687.414,88	15,18
			86.836.063,58	84.200.027,02	56,33
<u>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</u>					
Obligations					
CAD	3.266.000	Canada 0.5% Ser G328 Sen 16/01.03.22	2.200.706,67	2.144.043,82	1,43
Total obligations			2.200.706,67	2.144.043,82	1,43
<u>Instruments du marché monétaire</u>					
Instruments du marché monétaire					
CAD	8.091.000	Canada 0% T-Bills 20/04.02.21	5.396.077,02	5.280.963,43	3,53
Total instruments du marché monétaire			5.396.077,02	5.280.963,43	3,53
Total portefeuille-titres			150.772.088,51	148.493.206,94	99,32
Avoirs bancaires				598.619,64	0,40
Autres actifs/(passifs) nets				424.035,35	0,28
Total				149.515.861,93	100,00

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND RESPONSIBLE GROWTH FUND DEFENSIF

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2020

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Pays et gouvernements	45,63 %
Industrie	12,88 %
Technologies	12,61 %
Finances	6,17 %
Biens de consommation durable	5,50 %
Services de santé	5,06 %
Matières premières	4,57 %
Biens de consommation non-cyclique	4,26 %
Services de télécommunication	1,60 %
Energie	1,04 %
Total	<u>99,32 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Italie	14,16 %
Etats-Unis d'Amérique	13,67 %
France	12,58 %
Canada	7,31 %
Allemagne	7,13 %
Espagne	6,94 %
Pays-Bas	5,18 %
Japon	4,58 %
Slovaquie	3,96 %
Slovénie	3,85 %
Suisse	3,75 %
Norvège	3,15 %
Portugal	3,01 %
Danemark	2,45 %
Suède	2,28 %
Royaume-Uni	1,58 %
Nouvelle-Zélande	1,22 %
Finlande	1,18 %
Irlande	0,72 %
Belgique	0,62 %
Total	<u>99,32 %</u>

ARGENTA-FUND LONGER LIFE

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2020

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	342.055.099,78
Avoirs bancaires	1.786.556,19
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	1.812.038,31
Total de l'actif	345.653.694,28

Exigible

A payer sur achats de titres	13.951,18
Frais à payer	588.596,86
Total de l'exigible	602.548,04
Actif net à la fin de la période	345.051.146,24

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
R Capitalisation	222.303,97	EUR	1.119,30	248.825.440,73
R Distribution	54.532,96	EUR	1.091,13	59.502.654,17
I Capitalisation	3.200,80	EUR	11.473,09	36.723.051,34
				345.051.146,24

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND LONGER LIFE

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2020

Total de l'actif net	Devise	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
	EUR	267.599.756,34	355.154.988,65	345.051.146,24

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
R Capitalisation	EUR	1.008,31	1.155,32	1.119,30
R Distribution	EUR	994,03	1.138,91	1.091,13
I Capitalisation	EUR	1.015,08	11.768,17	11.473,09

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R Capitalisation	220.522,81	6.901,75	-5.120,59	222.303,97
R Distribution	47.982,53	8.027,17	-1.476,74	54.532,96
I Capitalisation	3.886,20	-	-685,40	3.200,80

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
R Distribution	EUR	12,35	03.06.2020

ARGENTA-FUND LONGER LIFE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) au 30 juin 2020

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
AUD	76.715	Ansell Ltd	1.297.483,03	1.725.831,07	0,50
AUD	59.969	Magellan Financial Group Ltd	1.928.781,96	2.132.463,47	0,62
AUD	661.353	Medibank Private Ltd	1.260.252,46	1.212.150,22	0,35
			4.486.517,45	5.070.444,76	1,47
CAD	65.883	Savaria Corp Reg	642.280,75	536.556,12	0,16
CHF	21.633	Co Financière Richemont SA	1.595.721,27	1.228.679,41	0,36
CHF	25.829	Novartis AG Reg	2.071.159,53	2.000.495,48	0,58
CHF	2.921	Partners Group Holding Reg	1.657.383,10	2.358.980,11	0,68
CHF	8.978	Roche Holding Ltd Pref	1.945.223,84	2.770.218,31	0,80
CHF	8.653,31	Sonova Holding AG	1.707.104,85	1.538.104,99	0,45
			8.976.592,59	9.896.478,30	2,87
DKK	21.958	Coloplast A/S B	1.826.344,90	3.028.607,34	0,88
DKK	31.485	GN Store Nord Ltd	1.387.371,02	1.492.888,31	0,43
DKK	67.546	Novo Nordisk AS B	3.148.521,03	3.891.515,38	1,13
DKK	38.972	Novozymes AS B	1.622.351,76	2.005.280,53	0,58
			7.984.588,71	10.418.291,56	3,02
EUR	18.836	BioMerieux SA	1.432.696,30	2.303.642,80	0,67
EUR	23.896	Fresenius SE & Co KGaA	1.169.112,44	1.054.291,52	0,31
EUR	18.963	Henkel AG & Co KGaA Pref	1.766.765,00	1.571.653,44	0,46
EUR	1.636	Hermes Intl SA	923.066,31	1.216.856,80	0,35
EUR	15.140	Ipsen	2.077.065,08	1.145.341,00	0,33
EUR	2.593	Kering Reg	1.331.850,56	1.255.660,25	0,36
EUR	12.265	Merck KGaA	1.228.115,98	1.266.974,50	0,37
EUR	42.760	Moncler SpA	1.585.460,91	1.455.550,40	0,42
EUR	43.901	Recordati Ind Chim e Farm SpA	1.354.748,92	1.951.399,45	0,57
EUR	21.499	Trigano SA	2.411.555,24	2.004.781,75	0,58
EUR	21.974	UCB	1.694.337,06	2.265.519,40	0,66
			16.974.773,80	17.491.671,31	5,08
GBP	523.813	Brewin Dolphin Holdings Plc	2.056.153,99	1.501.004,38	0,44
GBP	94.970	Hargreaves Lansdown Plc	1.890.495,83	1.701.265,75	0,49
			3.946.649,82	3.202.270,13	0,93
HKD	1.260.634	CSPC Pharmaceutical Gr Ltd	2.356.054,92	2.119.766,79	0,61
HKD	257.138	Ping An Ins Gr Co of Cn Ltd H	2.587.909,11	2.288.895,44	0,66
			4.943.964,03	4.408.662,23	1,27
JPY	38.500	Cocokara Fine Inc Reg	1.969.558,81	1.842.692,23	0,53
JPY	47.900	Create SD Holdings Co Ltd Reg	1.095.344,09	1.324.172,01	0,38
JPY	19.500	Kusuri no Aoki Holdings Co Ltd Reg	1.218.185,91	1.361.347,68	0,39
JPY	28.200	Shiseido Co Ltd	1.840.920,04	1.590.566,05	0,46
JPY	41.000	SMS Co Ltd	943.925,73	817.757,60	0,24
JPY	37.800	Sugi Hgs Co Ltd	1.617.952,80	2.277.082,38	0,66
			8.685.887,38	9.213.617,95	2,66
SEK	23.666	Biogaia AB B	987.465,47	1.161.968,24	0,34
SEK	37.742	Cellavision AB	577.582,61	1.013.065,46	0,29
SEK	155.396	Doro AB	760.603,38	523.987,37	0,15
SEK	77.364	Essity AB B Reg	2.263.647,63	2.225.132,87	0,64
SEK	210.995	Husqvarna AB B	1.512.295,14	1.537.811,06	0,45
			6.101.594,23	6.461.965,00	1,87
USD	13.284	Abiomed Inc	3.024.657,23	2.856.530,06	0,83
USD	24.193	Alexion Pharmaceuticals Inc	2.231.616,45	2.417.254,03	0,70
USD	10.774	Amgen Inc	1.963.661,79	2.262.122,79	0,66
USD	10.017	Biogen Inc	2.549.629,99	2.385.764,32	0,69
USD	2.068	Booking Holdings Inc Reg	3.170.252,80	2.931.374,12	0,85

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND LONGER LIFE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2020

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
USD	53.985	Boston Scientific Corp	2.041.367,04	1.687.286,55	0,49
USD	59.754	Charles Schwab Corp	2.227.689,76	1.794.721,11	0,52
USD	4.503	Chemed Corp	1.348.283,49	1.808.134,78	0,52
USD	31.375	Cohen & Steers Inc Reg	1.380.414,53	1.900.626,47	0,55
USD	9.158	CorVel Corp Reg	755.230,15	577.923,73	0,17
USD	33.552	DaVita Inc	2.319.353,25	2.363.738,18	0,69
USD	10.203	Diamond Hill Inv Group Inc	1.491.458,55	1.032.425,34	0,30
USD	18.261	Eli Lilly & Co	1.917.802,32	2.668.884,12	0,77
USD	11.722	Estée Lauder Companies Inc A	1.651.350,41	1.968.849,39	0,57
USD	104.034	Exelixis Inc	1.606.596,70	2.198.573,16	0,64
USD	24.633	HCA Healthcare Inc	2.304.767,86	2.128.347,34	0,62
USD	73.115	Healthcare Serv Group Inc	2.288.111,79	1.592.017,54	0,46
USD	60.781	Henry Schein Inc	3.174.585,65	3.159.302,61	0,92
USD	11.015	Home Depot Inc	1.869.516,93	2.456.373,93	0,71
USD	5.936	Humana Inc	1.434.133,80	2.048.946,45	0,59
USD	5.256	Illumina Inc	1.122.972,15	1.732.816,66	0,50
USD	23.137	Jazz Pharmaceuticals Plc	2.721.881,26	2.272.610,12	0,66
USD	14.189	Laboratory Corp of America Hgs	2.127.365,43	2.098.130,40	0,61
USD	14.928	Lowe's Companies Inc	1.572.324,86	1.795.585,85	0,52
USD	31.487	LPL Investment Holdings Inc Reg	2.213.582,72	2.197.517,07	0,64
USD	7.030	Mastercard Inc A	1.083.513,55	1.850.510,53	0,54
USD	79.659	Metlife Inc	3.149.547,85	2.589.706,40	0,75
USD	16.154	Molina Healthcare Inc	2.003.243,58	2.559.388,37	0,74
USD	101.397	Nu Skin Enterprises Inc A	3.537.623,78	3.450.756,50	1,00
USD	21.323	Omniceil Inc	1.482.501,69	1.340.481,83	0,39
USD	99.851	Pfizer Inc	3.404.027,05	2.906.598,74	0,84
USD	6.398	Pool Corp	914.622,73	1.548.425,92	0,45
USD	13.376	Primerica Inc Reg	1.393.677,46	1.388.384,39	0,40
USD	22.685	Quest Diagnostics Inc	2.321.917,62	2.301.315,35	0,67
USD	21.257	Raymond James Financial Inc	1.629.098,21	1.302.460,77	0,38
USD	3.254	Regeneron Pharmaceuticals Inc	1.047.582,03	1.806.522,54	0,52
USD	50.169	SEI Investments Co	2.519.047,17	2.455.416,05	0,71
USD	8.586	Stryker Corp	1.514.125,80	1.377.230,02	0,40
USD	23.733	T. Rowe Price Group Inc	2.122.754,86	2.609.182,80	0,76
USD	29.002	TJX Cos Inc	1.172.108,09	1.305.328,81	0,38
USD	23.797	Tractor Supply Co	1.642.421,34	2.791.833,92	0,81
USD	63.430	TripAdvisor Inc	2.107.157,43	1.073.400,36	0,31
USD	7.915	Ulta Beauty Inc Reg	2.090.507,39	1.433.274,85	0,42
USD	9.323	United Health Group Inc	2.071.971,89	2.447.873,64	0,71
USD	31.773	Universal Health Services Inc B	2.910.289,88	2.627.314,70	0,76
USD	70.849	Walgreens Boots Alliance Inc	3.306.005,96	2.673.511,47	0,77
USD	7.227	Zoetis Inc A	798.762,40	881.638,03	0,26
Total actions			94.731.114,67	97.056.412,11	28,15
Obligations					
AUD	3.556.000	Australia 1.75% Reg S Ser TB146 15/21.11.20	2.382.266,44	2.192.955,37	0,64
AUD	6.366.000	Australia 5.75% Ser 128 10/15.07.22	4.518.414,23	4.337.892,86	1,26
			6.900.680,67	6.530.848,23	1,90
CAD	6.679.000	Canada 2% Sen 18/01.09.23	4.532.077,65	4.598.608,55	1,33
EUR	1.000.000	Accor SA 2.375% Reg S Sen 15/17.09.23	1.092.268,00	1.005.450,00	0,29
EUR	900.000	Amadeus IT Group SA 1.5% EMTN Ser 7 Sen Reg S 18/18.09.26	974.552,00	903.370,50	0,26
EUR	919.000	Aviva Plc 1.875% EMTN Sen Ser 16 18/13.11.27	994.989,35	995.787,05	0,29
EUR	1.164.000	Baxter Intl Inc 1.3% Sen 17/30.05.25	1.232.527,14	1.219.394,76	0,35
EUR	993.000	Becton Dickinson Euro Fin Sarl 0.632% Sen 19/04.06.23	1.002.879,16	987.230,67	0,29
EUR	3.821.000	Deutschland 0% Sen 20/15.02.30	4.107.651,42	4.006.471,34	1,16
EUR	3.026.000	Deutschland 5.5% Ser 00 00/04.01.31	5.098.222,58	4.967.451,34	1,44
EUR	753.000	Deutschland 6.25% Ser 00 00/04.01.30	1.253.963,37	1.250.522,16	0,36
EUR	2.602.000	Espana 1.4% Sen 18/30.07.28	2.745.372,88	2.847.186,46	0,83
EUR	3.416.000	Espana 1.45% Sen 19/30.04.29	3.636.675,76	3.754.867,20	1,09
EUR	5.906.000	Espana ILB Sen 14/30.11.24	7.025.307,04	6.877.730,36	1,99
EUR	7.295.000	Espana ILB Sen 17/30.11.27	8.140.249,51	8.290.197,22	2,40

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND LONGER LIFE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2020

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
EUR	571.000	Expedia Group Inc 2.5% Sen 15/03.06.22	598.555,33	570.557,47	0,17
EUR	1.145.000	Fresenius Med Care AG&Co KGaA 1.5% EMTN Sen 18/11.07.25	1.217.533,11	1.202.931,28	0,35
EUR	1.863.000	Italia 1.45% Ser 7Y T-Bonds 18/15.05.25	1.849.918,22	1.933.058,11	0,56
EUR	2.781.000	Italia 1.5% BTP Ser 10Y 15/01.06.25	2.795.211,43	2.894.687,28	0,84
EUR	3.076.000	Italia 1.6% BTP 16/01.06.26	3.070.747,69	3.217.788,22	0,93
EUR	2.322.000	Italia 2% BTP 15/01.12.25	2.361.271,92	2.478.990,42	0,72
EUR	2.868.000	Italia 3% T-Bonds Ser 10Y 19/01.08.29	3.264.692,53	3.320.025,48	0,96
EUR	2.495.000	Italia 4.75% BTP 13/01.09.28	3.159.401,27	3.208.033,57	0,93
EUR	1.904.000	Italia ILB BOT 14/15.09.24	2.275.096,40	2.168.378,44	0,63
EUR	2.374.000	Italia ILB BPT 11/15.09.26	3.155.653,89	3.051.503,14	0,88
EUR	1.445.000	Italia ILB Ser 5Y 16/15.05.22	1.479.690,43	1.515.143,14	0,44
EUR	2.725.000	Italia VAR Sen Lk CPI 07/15.09.23	3.627.891,32	3.508.963,56	1,02
EUR	889.000	ITV Plc 2% Reg S Sen 16/01.12.23	928.058,29	904.424,15	0,26
EUR	906.000	ITV Plc 2.125% Reg S Sen 15/21.09.22	940.324,47	926.144,91	0,27
EUR	884.000	Mastercard Inc 2.1% Sen 15/01.12.27	1.014.604,04	1.004.489,20	0,29
EUR	969.000	Medtronic GI Hgs SCA 1.125% Sen 19/07.03.27 Reg	1.008.011,38	1.012.730,97	0,29
EUR	1.400.000	Nationale-Nederl Bank NV 0.375% Sen Reg S 19/26.02.25	1.389.285,00	1.380.862,00	0,40
EUR	4.979.000	Portugal 1.95% Sen 19/15.06.29	5.437.361,67	5.672.251,07	1,64
EUR	4.471.000	Portugal 4.125% Sen 17/14.04.27	5.508.742,59	5.687.268,48	1,65
EUR	1.022.000	Royal Philips NV 0.5% Sen Reg S 19/22.05.26	1.028.241,95	1.032.914,96	0,30
EUR	800.000	Ryanair DAC 1.125% EMTN Sen 15/10.03.23	823.063,00	752.420,00	0,22
EUR	846.000	Thermo Fisher Scientific Inc 1.4% Sen 17/23.01.26	901.717,89	884.446,47	0,26
EUR	1.000.000	Vivendi 1.125% EMTN Sen 19/11.12.28	1.004.900,00	1.007.560,00	0,29
			86.144.632,03	86.441.231,38	25,05
GBP	729.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 3.375% EMTN Ser 14 12/20.12.27	985.315,61	944.665,71	0,27
NOK	19.217.000	Norway 1.75% Ser 477 15/13.03.25	1.981.609,41	1.892.564,81	0,55
NOK	18.220.000	Norway 3% Ser 476 14/14.03.24	1.963.501,87	1.852.946,65	0,54
			3.945.111,28	3.745.511,46	1,09
NZD	11.584.000	New Zealand 5.5% Ser 423 11/15.04.23	7.825.591,29	7.594.805,56	2,20
NZD	2.029.000	New Zealand 6% Ser 521 08/15.05.21	1.338.439,06	1.221.069,31	0,35
			9.164.030,35	8.815.874,87	2,55
PLN	35.339.000	Poland 2.5% Ser DS0727 Sen 16/25.07.27	8.431.151,92	8.686.637,49	2,52
PLN	22.752.000	Poland 3.25% Ser DS0725 13/25.07.25	5.583.169,07	5.768.356,05	1,67
PLN	31.604.000	Poland 4% Ser DS1023 12/25.10.23	7.963.159,45	7.968.241,91	2,31
PLN	14.394.000	Poland 5.25% Ser 1020 09/25.10.20	3.662.741,09	3.293.621,77	0,95
			25.640.221,53	25.716.857,22	7,45
SGD	7.583.000	Singapore 2% T-Bonds Sen 19/01.02.24	5.178.157,56	5.116.404,88	1,48
USD	1.222.000	AIA Group Ltd 3.125% EMTN Reg S Sen 13/13.03.23	1.127.601,94	1.131.390,22	0,33
USD	1.109.000	Amgen Inc 3.125% Sen 15/01.05.25	1.103.187,21	1.084.812,97	0,31
USD	515.000	Apple Inc 3.2% Sen 15/13.05.25	481.752,82	512.100,30	0,15
USD	1.313.000	AstraZeneca Plc 2.375% Sen 15/16.11.20	1.222.089,07	1.178.000,67	0,34
USD	1.003.000	AstraZeneca Plc 3.375% Sen 15/16.11.25	1.004.390,03	1.003.754,47	0,29
USD	943.000	AstraZeneca Plc 4% Sen 18/17.01.29	997.180,44	1.002.936,97	0,29
USD	605.000	Biogen Inc 4.05% Sen 15/15.09.25	596.709,43	617.564,78	0,18
USD	1.233.000	Bristol Myers Squibb Co 2% Sen 12/01.08.22	1.130.323,11	1.130.922,29	0,33
USD	1.049.000	CVS Health Corp 2.8% Sen 15/20.07.20	958.297,42	934.575,11	0,27
USD	993.000	CVS Health Corp 3.875% Sen 15/20.07.25	988.170,58	993.636,46	0,29
USD	966.000	CVS Health Corp 4.3% Sen 18/25.03.28	1.001.140,90	1.004.967,63	0,29
USD	1.031.000	Danone 2.947% Ser 144A Sen 16/02.11.26	1.005.733,50	1.009.803,63	0,29
USD	962.000	Gilead Sciences Inc 2.55% Sen 15/01.09.20	889.941,67	859.548,52	0,25
USD	799.000	Home Depot Inc 2% Sen 16/01.04.21	736.535,61	719.107,12	0,21
USD	725.000	Medtronic Inc 3.5% Ser B 15/15.03.25	693.860,54	729.091,77	0,21
USD	1.264.000	Merck & Co Inc 3.875% Sen 10/15.01.21	1.184.366,70	1.136.637,95	0,33
USD	1.193.000	Mylan N.V. 3.95% Ser B Sen 17/15.06.26	1.191.911,40	1.190.047,63	0,34
USD	977.000	Nike Inc 2.25% Sen 13/01.05.23	891.573,92	919.511,51	0,27
USD	1.197.000	Novartis Capital Corp 3% Sen 15/20.11.25	1.202.453,98	1.184.282,51	0,34
USD	1.026.000	Roche Holdings Inc 2.625% Ser 144A Sen 16/15.05.26	1.005.678,29	1.005.079,96	0,29
USD	1.554.000	Stryker Corp 3.375% Sen 15/01.11.25	1.474.069,22	1.545.886,58	0,45
USD	1.661.000	Thermo Fisher Scientific Inc 4.15% Sen 13/01.02.24	1.583.656,57	1.634.902,48	0,47
USD	1.461.000	Unitedhealth Group Inc 2.7% Sen 15/15.07.20	1.362.518,27	1.303.071,28	0,38

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND LONGER LIFE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2020

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
USD	3.015.000	US 1.375% T-Notes Ser U-2021 16/31.01.21	2.714.586,11	2.703.069,95	0,78
USD	2.002.000	US 1.5% T-Notes 20/15.02.30	1.889.135,88	1.925.996,09	0,56
USD	769.000	Walgreens Boots Alliance Inc 3.1% 12/15.09.22	716.229,85	712.462,22	0,21
USD	1.019.000	Walgreens Boots Alliance Inc 3.3% Sen 14/18.11.21	943.922,92	932.693,19	0,27
			30.097.017,38	30.105.854,26	8,72
Total obligations			172.587.244,06	172.015.856,56	49,84
Warrants et droits					
USD	24.059	Bristol Myers Squibb Co Droits d'attribut 31.12.20	0,00	76.673,54	0,02
Total warrants et droits			0,00	76.673,54	0,02
<u>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</u>					
Obligations					
AUD	1.010.000	Qantas Airways Ltd VAR MTN Sen Lk to rating 14/19.05.22	768.685,21	672.659,13	0,19
USD	1.188.000	Bristol Myers Squibb Co 3.875% Ser B Sen 144A /15.08.25	1.138.339,65	1.205.618,80	0,35
Total obligations			1.907.024,86	1.878.277,93	0,54
<u>Autres valeurs mobilières</u>					
Actions					
USD	109.810	BB Seguridade Participacoes SA spons ADR Lev I repr 1 Share	774.027,58	486.806,25	0,14
Total actions			774.027,58	486.806,25	0,14
<u>Instruments du marché monétaire</u>					
Instruments du marché monétaire					
CAD	5.885.000	Canada 0% T-Bills 20/04.02.21	3.924.844,05	3.841.116,03	1,11
Total instruments du marché monétaire			3.924.844,05	3.841.116,03	1,11
Total portefeuille-titres			336.667.103,98	342.055.099,78	99,13
Avoirs bancaires				1.786.556,19	0,52
Autres actifs/(passifs) nets				1.209.490,27	0,35
Total				345.051.146,24	100,00

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND LONGER LIFE

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2020

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Pays et gouvernements	38,72 %
Services de santé	31,14 %
Finances	10,04 %
Biens de consommation durable	9,03 %
Biens de consommation non-cyclique	6,51 %
Technologies	1,38 %
Industrie	1,27 %
Matières premières	1,04 %
Total	<u>99,13 %</u>

ARGENTA-FUND LONGER LIFE

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite) au 30 juin 2020

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	35,77 %
Italie	8,90 %
Pologne	7,45 %
Espagne	6,57 %
Allemagne	4,45 %
Australie	3,56 %
Portugal	3,29 %
France	3,16 %
Danemark	3,02 %
Royaume-Uni	2,94 %
Suisse	2,87 %
Japon	2,66 %
Canada	2,60 %
Nouvelle-Zélande	2,55 %
Suède	1,87 %
Singapour	1,48 %
Norvège	1,09 %
Pays-Bas	1,04 %
Hong Kong	0,94 %
Irlande	0,88 %
Chine	0,66 %
Belgique	0,66 %
Luxembourg	0,58 %
Brésil	0,14 %
Total	<u>99,13 %</u>

ARGENTA-FUND GLOBAL THEMATIC DEFENSIVE

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2020

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	257.386.269,93
Avoirs bancaires	197.896,54
A recevoir sur ventes de titres	1.878.553,97
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	1.225.841,26
Total de l'actif	260.688.561,70

Exigible

Frais à payer	469.049,96
Total de l'exigible	469.049,96
Actif net à la fin de la période	260.219.511,74

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
R Capitalisation	171.298,73	EUR	1.159,23	198.575.051,51
R Distribution	46.065,70	EUR	1.144,72	52.732.436,31
I Capitalisation	750,50	EUR	11.874,78	8.912.023,92
				260.219.511,74

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND GLOBAL THEMATIC DEFENSIVE

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2020

Total de l'actif net	Devise	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
	EUR	180.819.835,66	254.813.034,95	260.219.511,74

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
R Capitalisation	EUR	958,28	1.162,00	1.159,23
R Distribution	EUR	955,07	1.158,04	1.144,72
I Capitalisation	EUR	964,06	11.828,37	11.874,78

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R Capitalisation	166.119,66	8.571,66	-3.392,59	171.298,73
R Distribution	38.806,09	8.357,54	-1.097,93	46.065,70
I Capitalisation	1.423,90	-	-673,40	750,50

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
R Distribution	EUR	10,50	03.06.2020

ARGENTA-FUND GLOBAL THEMATIC DEFENSIVE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2020

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
AUD	38.976	Ansell Ltd	657.057,95	876.829,72	0,34
AUD	67.781	G.U.D. Holdings Ltd	504.148,64	478.228,25	0,18
AUD	30.476	Kogan.com Ltd Reg	119.281,51	274.990,51	0,11
AUD	183.488	Technology One Ltd	709.353,42	988.663,43	0,38
			1.989.841,52	2.618.711,91	1,01
CAD	36.643	Stantec Inc	733.432,68	1.003.765,88	0,39
CHF	8.964	Co Financière Richemont SA	593.329,76	509.124,12	0,20
CHF	1.040	Dormakaba Holding AG	632.611,93	504.778,72	0,19
CHF	1.105	Georg Fischer SA Reg	917.735,93	844.728,62	0,32
CHF	1.130	Inficon Holding AG Reg	567.052,95	780.482,47	0,30
CHF	365	Interroll-Holding SA Reg	711.924,48	655.810,14	0,25
CHF	4.911	Kardex Holding Reg	684.743,95	797.463,92	0,31
CHF	14.550	Logitech Intl SA Reg	493.353,53	845.805,07	0,33
CHF	387	SGS SA Reg	886.509,46	841.897,72	0,32
			5.487.261,99	5.780.090,78	2,22
DKK	24.820	Novozymes AS B	1.101.980,97	1.277.097,99	0,49
EUR	17.863	Aalberts NV	598.671,57	521.420,97	0,20
EUR	2.276	Adidas AG Reg	508.588,55	531.673,60	0,20
EUR	18.118	Andritz AG	715.231,97	587.023,20	0,23
EUR	32.652	Arcadis NV	555.757,00	525.697,20	0,20
EUR	7.162	ASM Intl NV Reg	783.081,11	985.133,10	0,38
EUR	38.811	Borussia Dortmund GmbH & Co KGaA	366.328,39	224.133,53	0,09
EUR	11.398	Brenntag AG	559.369,61	533.084,46	0,21
EUR	16.987	Industria de Diseno Textil SA	488.017,67	400.383,59	0,15
EUR	26.475	Interpump Group SpA	710.205,89	699.999,00	0,27
EUR	72.433	Kemira Oyj	832.493,67	830.082,18	0,32
EUR	684	Kering Reg	343.220,47	331.227,00	0,13
EUR	37.850	Koninklijke Ahold Delhaize NV	908.191,66	918.241,00	0,35
EUR	22.469	Moncler SpA	760.251,14	764.844,76	0,29
EUR	21.053	Norma Group SE Reg	999.476,01	498.956,10	0,19
EUR	9.657	Puma SE	533.766,19	664.594,74	0,26
EUR	1.798	Secunet Security Networks AG	212.340,80	370.388,00	0,14
EUR	47.726	Technogym SpA	496.926,56	354.126,92	0,14
EUR	16.461	Unilever NV	869.406,26	777.782,25	0,30
EUR	51.581	Uponor Oyj A Reg	518.955,05	617.940,38	0,24
			11.760.279,57	11.136.731,98	4,29
GBP	182.886	Boohoo Group Plc	581.063,47	828.849,41	0,32
GBP	12.223	Intertek Group Plc	734.891,09	731.433,20	0,28
GBP	63.916	Sage Group Plc	556.070,13	472.332,19	0,18
GBP	41.918	Softcat Plc	522.402,23	502.602,92	0,19
GBP	3.535	Spectris Plc	100.324,54	98.185,82	0,04
GBP	181.025	Spirent Communications Plc Reg	441.184,22	479.903,10	0,18
			2.935.935,68	3.113.306,64	1,19
HKD	81.752	Anta Sports Products Ltd	397.655,24	642.262,37	0,25
HKD	146.000	China Water Affairs Group Ltd	101.920,42	93.571,81	0,04
HKD	1.912.000	CT Environmental Group Ltd	196.944,90	74.666,33	0,03
HKD	490.000	Geely Auto Hgs Ltd	794.007,30	686.615,97	0,26
HKD	282.000	Haier Electronics Group Co Ltd	697.261,43	759.538,77	0,29
HKD	332.210	Li Ning Co Ltd	393.682,15	938.654,57	0,36
HKD	23.334	Tencent Holdings Ltd	898.809,20	1.336.286,12	0,51
			3.480.280,64	4.531.595,94	1,74
JPY	24.009	Ad-Sol Nissin Corp Reg	336.109,98	464.205,67	0,18
JPY	29.881	Amano Corp	597.429,91	551.601,19	0,21

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND GLOBAL THEMATIC DEFENSIVE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2020

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
JPY	5.500	Digital Arts Inc Reg	320.084,33	394.862,62	0,15
JPY	40.200	Ebara Corp	961.962,62	837.628,64	0,32
JPY	28.900	Enigmo Inc Reg	339.728,63	316.947,19	0,12
JPY	21.100	Fancl Corp	517.726,89	556.310,68	0,21
JPY	46.600	Fuji Corp Reg	598.066,48	725.256,60	0,28
JPY	8.600	Fujitsu Ltd	605.166,56	895.616,09	0,34
JPY	2.900	GMO Payment Gateway Inc	180.538,19	268.985,20	0,10
JPY	33.300	Kubota Corp	404.125,99	441.869,84	0,17
JPY	27.800	Misumi Group Inc	620.392,63	618.025,61	0,24
JPY	16.500	Nabtesco Corp	425.874,87	452.049,62	0,17
JPY	28.900	Net One Syst Co Ltd	555.348,26	857.355,27	0,33
JPY	2.400	Nintendo Co Ltd	775.218,74	950.839,09	0,37
JPY	12.690	Omron Corp	558.656,29	756.071,56	0,29
JPY	10.100	Organo Corp Reg	367.372,85	485.074,50	0,19
JPY	27.300	Shimadzu Corp	628.566,35	646.109,13	0,25
JPY	15.700	Trend Micro Inc	639.260,40	779.938,26	0,30
JPY	39.600	Yokogawa Electric Corp Reg	545.799,87	548.995,20	0,21
			9.977.429,84	11.547.741,96	4,43
KRW	14.199	Coway Co Ltd	999.768,01	761.022,48	0,29
KRW	15.848	S-1 CORP	1.157.700,27	1.009.402,28	0,39
KRW	23.039	Samsung Electronics Co Ltd	846.424,79	903.025,63	0,35
			3.003.893,07	2.673.450,39	1,03
SEK	42.108	Alfa Laval AB	791.609,96	822.151,37	0,32
SEK	37.670	Assa Abloy AB B	756.908,35	681.705,04	0,26
SEK	3.077	Fenix Outdoor Intl SA B Reg	323.608,68	246.307,59	0,09
SEK	14.913	Hexagon AB B	768.948,55	774.943,78	0,30
SEK	36.780	Securitas AB B	552.188,13	441.097,63	0,17
SEK	125.733	Telefon AB LM Ericsson B	986.915,28	1.034.811,50	0,40
SEK	35.057	Thule Group AB	636.639,02	787.622,92	0,30
			4.816.817,97	4.788.639,83	1,84
USD	15.341	A.O.Smith Corp	725.598,04	643.493,05	0,25
USD	6.271	Accenture Plc A	1.114.665,17	1.198.655,02	0,46
USD	8.541	Akamai Technologies Inc	736.313,70	814.221,47	0,31
USD	9.130	Alarm.com Hgs Inc Reg	360.657,60	526.741,71	0,20
USD	5.867	Alibaba Group Holding Ltd ADR repr 8 Share	954.322,41	1.126.551,74	0,43
USD	638	Amazon.com Inc	970.452,04	1.566.855,53	0,60
USD	8.225	Applied Materials Inc	348.479,92	442.605,82	0,17
USD	6.383	Automatic Data Processing Inc	851.451,87	846.009,59	0,33
USD	8.868	Booz Allen Hamilton Hg Corp A	583.566,80	614.093,31	0,24
USD	20.335	Brooks Automation Inc Reg	743.346,29	800.837,14	0,31
USD	7.259	Calavo Growers Inc Reg	550.902,05	406.519,51	0,16
USD	11.979	Carter's Inc	944.035,62	860.555,75	0,33
USD	8.944	Check Point Software Tec Ltd	966.092,23	855.346,88	0,33
USD	1.688	Chemered Corp	523.147,41	677.799,58	0,26
USD	10.746	Ciena Corp	407.470,31	518.096,19	0,20
USD	2.453	Cintas Corp	606.882,04	581.636,25	0,22
USD	27.773	Cisco Systems Inc	1.184.966,89	1.153.098,07	0,44
USD	7.939	Columbia Sportswear Co	712.819,00	569.479,34	0,22
USD	7.431	CrowdStrike Holdings Inc Reg	421.121,99	663.421,90	0,26
USD	9.301	Cyber-Ark Software Ltd	596.917,12	821.925,73	0,32
USD	2.499	Domino's Pizza Inc Reg	684.702,09	821.854,77	0,32
USD	27.384	EBay Inc	947.958,50	1.278.578,18	0,49
USD	6.806	Electronic Arts Inc	665.224,00	800.046,56	0,31
USD	10.957	Emergent BioSolutions Inc Reg	576.790,44	771.335,35	0,30
USD	12.123	Emerson Electric Co	769.911,03	669.417,09	0,26
USD	72.959	Energy Recovery Inc Reg	548.219,06	493.277,79	0,19
USD	2.371	Estée Lauder Companies Inc A	326.367,25	398.237,66	0,15
USD	4.047	Etsy Inc	184.873,27	382.706,02	0,15
USD	8.580	F5 Networks Inc	1.093.694,67	1.065.329,95	0,41
USD	49.866	FireEye Inc	760.547,33	540.453,60	0,21
USD	17.485	Flowserve Corp	773.239,41	443.915,25	0,17
USD	6.672	Fortinet Inc	473.046,23	815.298,38	0,31
USD	16.232	Fortune Brands Home & Security Inc	747.504,08	923.765,31	0,36
USD	2.807	Fox Factory Hg Corp Reg	183.024,31	206.423,88	0,08

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND GLOBAL THEMATIC DEFENSIVE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2020

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
USD	12.905	Franklin Electric Co Inc Reg	560.459,06	603.347,67	0,23
USD	22.884	Graco Inc	872.462,51	977.614,42	0,38
USD	25.056	Hollysys Automation Tec Ltd	426.744,14	296.652,69	0,11
USD	10.680	Hologic Inc	519.738,52	541.914,81	0,21
USD	9.475	IBM Corp	1.010.769,17	1.018.645,79	0,39
USD	6.414	Idex Corp	927.791,20	902.362,18	0,35
USD	2.866	IDEXX Laboratories Inc	544.818,67	842.336,37	0,32
USD	23.971	Intel Corp	1.096.579,70	1.276.703,55	0,49
USD	619	Intuitive Surgical Inc	332.490,18	313.993,65	0,12
USD	16.095	iRobot Corp	1.055.462,15	1.202.092,40	0,46
USD	10.531	John Bean Technologies Corp	874.029,39	806.406,39	0,31
USD	26.518	Johnson Controls Intl Plc	891.200,68	805.914,92	0,31
USD	33.725	Juniper Networks Inc	693.687,29	686.298,57	0,26
USD	6.571	Keysight Technologies Inc Reg	583.560,90	589.509,40	0,23
USD	9.879	Lincoln Electric Holdings Inc Reg	726.113,35	740.826,06	0,28
USD	4.108	Littelfuse Inc	594.922,94	623.980,10	0,24
USD	1.277	Lululemon Athletica Inc	119.622,80	354.686,22	0,14
USD	31.266	Malibu Boats Inc A	915.738,10	1.445.915,08	0,56
USD	14.841	Manhattan Associates Inc	767.636,39	1.244.511,68	0,48
USD	5.104	Marinemax Inc Reg	100.298,42	101.730,15	0,04
USD	1.892	Mastercard Inc A	374.497,56	498.032,14	0,19
USD	1.241	Mettler Toledo Intl Inc	697.494,98	889.916,37	0,34
USD	6.601	Microsoft Corp	829.165,23	1.195.860,16	0,46
USD	13.836	Mimecast UK Ltd Reg	629.435,38	513.115,02	0,20
USD	8.896	Monster Beverage Corp	441.888,07	548.956,89	0,21
USD	4.860	MSA Safety Inc Reg	458.460,38	495.106,96	0,19
USD	100.244	Mueller Water Products Inc Ser A	922.954,86	841.501,69	0,32
USD	15.502	National Instruments Corp Reg	597.584,92	534.190,07	0,21
USD	17.719	NetApp Inc	969.621,96	699.863,83	0,27
USD	2.302	Netflix Inc	719.514,64	932.480,60	0,36
USD	31.297	Netscout Systems Inc	720.602,55	712.112,27	0,27
USD	8.790	Nike Inc B	524.341,62	767.222,59	0,30
USD	35.562	NortonLifeLock Inc Reg	654.175,12	627.760,24	0,24
USD	7.243	NXP Semiconductor NV	643.293,45	735.293,29	0,28
USD	3.546	Okta Inc Reg A	446.967,48	632.051,97	0,24
USD	9.486	Omniceil Inc	639.998,04	596.342,48	0,23
USD	8.776	OneSpan Inc Reg	150.673,07	218.198,85	0,08
USD	12.805	OSI Systems Inc Reg	881.707,86	850.816,93	0,33
USD	4.217	Palo Alto Networks Inc	923.489,59	862.169,75	0,33
USD	28.764	Pentair Plc	1.014.945,29	972.755,03	0,37
USD	4.516	Pepsico Inc	470.065,64	531.700,86	0,20
USD	10.760	Perkin Elmer Inc	869.019,16	939.554,37	0,36
USD	45.250	PGT Innovations Inc Reg S	748.256,37	631.610,81	0,24
USD	5.417	Proto Labs Inc Reg	408.821,48	542.350,99	0,21
USD	6.932	PVH Corp Reg	374.474,22	296.508,30	0,11
USD	13.758	Qualys Inc	897.567,33	1.273.963,73	0,49
USD	4.686	Ralph Lauren Corp A	512.433,32	302.513,66	0,12
USD	14.670	Rapid7 Inc Reg	826.769,25	666.278,01	0,26
USD	4.570	Rockwell Automation	850.158,33	866.524,24	0,33
USD	3.251	Roper Technologies Inc	1.115.662,19	1.123.633,12	0,43
USD	19.420	Sensata Technologies Hg PLC Reg	610.126,78	643.616,50	0,25
USD	626	ServiceNow Inc Reg	198.010,86	225.724,45	0,09
USD	5.441	Splunk Inc	784.066,98	962.413,05	0,37
USD	28.730	Sprouts Farmers Market Inc	609.743,01	654.471,63	0,25
USD	12.496	Starbucks Corp	701.263,75	818.605,63	0,31
USD	988	Synopsys Inc	112.104,84	171.504,87	0,07
USD	13.135	TAL Education Group spons ADR repr 1/3 Shs A	579.377,72	799.547,16	0,31
USD	16.744	Teradyne Inc	614.143,86	1.259.656,78	0,48
USD	8.995	Tetra Tech Inc Reg	615.254,02	633.537,54	0,24
USD	17.181	Toro Co	996.047,48	1.014.632,61	0,39
USD	7.919	Tractor Supply Co	597.920,20	929.047,06	0,36
USD	36.588	Trimble Inc	1.303.743,03	1.406.717,16	0,54
USD	1.806	Ulta Beauty Inc Reg	437.523,07	327.036,56	0,13
USD	7.029	Valmont Industries Inc Reg	704.728,81	710.940,47	0,27
USD	6.757	VF Corp	499.619,76	366.556,80	0,14
USD	5.526	VMware Inc A	884.389,86	761.789,61	0,29

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND GLOBAL THEMATIC DEFENSIVE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2020

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
USD	5.310	Waters Corp	965.568,40	852.738,68	0,33
USD	10.123	Watts Water Technologies Inc A	791.197,33	729.926,56	0,28
USD	3.483	Wesco Intl Inc Conv Ser A repr Pref DR	50.004,16	82.226,52	0,03
USD	1.313	Wesco Intl Inc Reg	26.614,90	41.037,46	0,02
USD	6.675	Xilinx Inc	578.810,38	584.638,14	0,22
USD	8.396	Yum China Holdings Inc	341.229,66	359.278,69	0,14
USD	3.607	Zebra Technologies Corp A	659.479,09	821.837,94	0,32
USD	9.586	Zscaler Inc Reg	513.660,66	934.407,80	0,36
			71.141.103,68	78.064.300,36	30,02
Total actions			116.428.257,61	126.535.433,66	48,65
Obligations					
AUD	3.470.000	Australia 2.75% Ser 137 12/21.04.24	2.313.335,77	2.323.205,09	0,89
AUD	3.753.000	Australia 5.75% Ser 128 10/15.07.22	2.662.440,23	2.557.353,43	0,98
			4.975.776,00	4.880.558,52	1,87
CAD	2.616.000	Canada 2% Sen 18/01.09.23	1.721.038,84	1.801.161,85	0,69
EUR	600.000	Accor SA 1.75% Sen 19/04.02.26	630.583,80	577.098,00	0,22
EUR	300.000	Accor SA 2.375% Reg S Sen 15/17.09.23	325.770,00	301.635,00	0,12
EUR	400.000	Amadeus IT Group SA 1.5% EMTN Ser 7 Sen Reg S 18/18.09.26	435.035,00	401.498,00	0,15
EUR	700.000	Atos SE 1.75% Sen 18/07.05.25	749.981,00	741.947,50	0,29
EUR	702.000	Autoliv Inc 0.75% Sen Reg S 18/26.06.23	704.823,76	686.075,13	0,26
EUR	441.000	Booking Holdings Inc 2.375% 14/23.09.24	469.489,64	469.656,18	0,18
EUR	1.453.000	Deutschland 0% 19/15.08.29	1.488.380,55	1.524.494,87	0,59
EUR	2.283.000	Deutschland 0% Sen 20/15.02.30	2.454.270,66	2.393.816,82	0,92
EUR	1.421.000	Deutschland 0.25% Sen 19/15.02.29	1.491.838,10	1.522.907,02	0,59
EUR	1.459.000	Deutschland 5.5% Ser 00 00/04.01.31	2.439.260,06	2.395.079,81	0,92
EUR	576.000	Deutschland 6.25% Ser 00 00/04.01.30	959.207,04	956.574,72	0,37
EUR	362.000	DH Europe Finance Sàrl 2.5% Sen 15/08.07.25	411.475,92	400.156,61	0,15
EUR	766.000	Emerson Electric Co 1.25% EMTN Sen 19/15.10.25	808.652,40	807.149,52	0,31
EUR	575.000	Equinix Inc 2.875% Sen 17/01.02.26	603.072,75	586.114,75	0,23
EUR	3.400.000	Espana 1.4% Sen 18/30.07.28	3.596.890,50	3.720.382,00	1,43
EUR	2.671.000	Espana 1.5% T-Bills 17/30.04.27	2.834.705,97	2.928.070,40	1,13
EUR	855.000	Espana 1.95% Sen 15/30.07.30	986.054,40	984.276,00	0,38
EUR	1.587.000	Espana ILB Sen 17/30.11.27	1.740.401,61	1.803.501,44	0,69
EUR	855.000	Fidelity Natl Inform Serv Inc 2% Sen Reg S 19/21.05.30	923.776,50	915.598,13	0,35
EUR	437.000	Hera SpA 5.2% EMTN Sen 13/29.01.28	590.536,96	581.341,10	0,22
EUR	523.000	Italia 1.45% Ser 7Y T-Bonds 18/15.05.25	511.593,37	542.667,41	0,21
EUR	1.604.000	Italia 1.5% BTP Ser 10Y 15/01.06.25	1.599.285,73	1.669.571,52	0,64
EUR	1.250.000	Italia 2% BTP 15/01.12.25	1.289.243,49	1.334.512,50	0,51
EUR	1.502.000	Italia 4.5% BTP 13/01.03.24	1.689.463,13	1.723.867,93	0,66
EUR	688.000	Italia 4.5% BTP 13/01.05.23	790.296,16	770.563,44	0,30
EUR	2.979.000	Italia 4.75% BTP 13/01.09.28	3.729.251,15	3.830.353,52	1,47
EUR	2.266.000	Italia ILB BOT 14/15.09.24	2.644.941,27	2.580.643,67	0,99
EUR	2.145.000	Italia ILB BPT 11/15.09.26	2.867.268,79	2.757.150,05	1,06
EUR	1.839.000	Italia ILB Sen Ser ICPI 17/22.05.23	1.859.341,81	1.836.646,83	0,71
EUR	2.197.000	Italia VAR Sen Lk CPI 07/15.09.23	2.929.841,69	2.829.061,64	1,09
EUR	283.000	Johnson Controls Intl Plc 1.375% Ser B Sen 16/25.02.25	296.385,90	290.179,71	0,11
EUR	679.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV 1.125% Sen Reg S 18/19.03.26	715.070,53	705.844,27	0,27
EUR	817.000	Mastercard Inc 2.1% Sen 15/01.12.27	920.652,54	928.357,10	0,36
EUR	381.000	Medtronic GI Hgs SCA 1.125% Sen 19/07.03.27 Reg	404.037,50	398.194,53	0,15
EUR	906.000	Microsoft Corp 3.125% Sen 13/06.12.28	1.141.879,33	1.134.176,10	0,44
EUR	386.000	Molson Coors Beverage Co 1.25% Sen 16/15.07.24	402.261,40	373.893,11	0,14
EUR	580.000	NN Group NV 1.625% EMTN Sen Ser 5 17/01.06.27	613.587,12	614.591,20	0,24
EUR	782.000	PerkinElmer Inc 1.875% Sen 16/19.07.26	821.952,36	803.567,56	0,31
EUR	2.582.000	Portugal 1.95% Sen 19/15.06.29	2.930.696,13	2.941.504,77	1,13
EUR	3.056.000	Portugal 4.125% Sen 17/14.04.27	3.778.264,99	3.887.338,96	1,49
EUR	400.000	Ryanair DAC 1.125% EMTN Sen 15/10.03.23	412.028,00	376.210,00	0,14
EUR	700.000	Schneider Electric SE 1.5% EMTN Sen 19/15.01.28	760.417,10	762.058,50	0,29
EUR	751.000	Smiths Group Plc 2% EMTN Ser 1 Sen Reg S 17/23.02.27	804.823,91	770.935,29	0,30
EUR	571.000	Thermo Fisher Scientific Inc 1.4% Sen 17/23.01.26	602.038,05	596.949,10	0,23
EUR	300.000	Valeo SA 1.625% EMTN Reg S Sen 16/18.03.26	319.980,00	288.048,00	0,11
EUR	900.000	Vivendi 1.125% EMTN Sen 19/11.12.28	905.405,60	906.804,00	0,35

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND GLOBAL THEMATIC DEFENSIVE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2020

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
EUR	551.000	Xylem Inc 2.25% Sen 16/11.03.23	580.315,98	571.070,17	0,22
			60.964.529,65	60.922.133,88	23,42
GBP	220.000	Severn T WU Finance 6.125% Reg S 99/26.02.24	316.629,56	287.071,15	0,11
NOK	23.974.000	Norway 1.75% Ser 477 15/13.03.25	2.481.315,81	2.361.052,65	0,91
NOK	22.744.000	Norway 3% Ser 476 14/14.03.24	2.457.015,78	2.313.030,66	0,89
			4.938.331,59	4.674.083,31	1,80
NZD	7.071.000	New Zealand 5.5% Ser 423 11/15.04.23	4.745.060,19	4.635.952,18	1,78
NZD	1.855.000	New Zealand 6% Ser 521 08/15.05.21	1.209.247,02	1.116.354,65	0,43
			5.954.307,21	5.752.306,83	2,21
PLN	4.043.000	Poland 2.5% Ser DS0726 15/25.07.26	960.852,91	993.372,86	0,38
PLN	14.720.000	Poland 3.25% Ser DS0725 13/25.07.25	3.579.333,26	3.731.988,45	1,43
PLN	15.967.000	Poland 4% Ser DS1023 12/25.10.23	4.068.591,28	4.025.722,01	1,55
PLN	7.639.000	Poland 5.75% Ser WS0922 02/23.09.22	2.025.416,01	1.934.924,65	0,74
			10.634.193,46	10.686.007,97	4,10
SGD	3.802.000	Singapore 1.25% T-Notes Sen 16/01.10.21	2.505.353,22	2.455.332,27	0,94
SGD	1.469.000	Singapore 2% T-Bonds Sen 19/01.02.24	994.545,92	991.164,28	0,38
			3.499.899,14	3.446.496,55	1,32
USD	761.000	3M Co 2% Ser MTN 12/26.06.22	694.138,81	698.296,34	0,27
USD	957.000	ABB Finance (USA) Inc 2.875% Tr 2 Sen 12/08.05.22	893.969,51	888.118,32	0,34
USD	600.000	Activision Blizzard Inc 3.4% Sen Ser B 17/15.09.26	602.766,56	610.644,94	0,23
USD	614.000	Agilent Technologies Inc 3.875% Sen 13/15.07.23	590.231,91	596.471,20	0,23
USD	432.000	Alibaba Group Holding Ltd 3.4% Sen 17/06.12.27	377.150,62	425.968,11	0,16
USD	420.000	Alibaba Group Holding Ltd 3.6% Ser B 15/28.11.24	400.136,35	407.512,35	0,16
USD	613.000	Amazon.com Inc 2.8% Ser B Sen 18/22.08.24	592.171,51	593.450,69	0,23
USD	600.000	Analog Devices Inc 3.9% Sen 15/15.12.25	606.479,19	607.066,36	0,23
USD	604.000	AstraZeneca Plc 3.375% Sen 15/16.11.25	601.060,69	604.454,34	0,23
USD	891.000	Biogen Inc 4.05% Sen 15/15.09.25	891.474,85	909.504,50	0,35
USD	519.000	Cisco Systems Inc 2.9% Sen 14/04.03.21	469.696,21	470.045,32	0,18
USD	503.000	Cisco Systems Inc 3.625% Sen 14/04.03.24	499.733,44	499.755,92	0,19
USD	409.000	Comcast Corp 3.7% Sen 18/15.04.24	399.256,50	403.678,82	0,16
USD	601.000	Comcast Corp 3.95% Sen 18/15.10.25	593.552,68	613.452,28	0,24
USD	424.000	Danaher Corp 3.35% Sen 15/15.09.25	396.612,03	420.916,30	0,16
USD	855.000	Danone 2.589% Ser 144A Sen 16/02.11.23	800.177,50	803.019,56	0,31
USD	740.000	Diageo Capital Plc 2.625% Sen 13/29.04.23	695.627,39	704.559,58	0,27
USD	733.000	Ecolab Inc 4.35% Sen 11/08.12.21	695.309,35	690.498,59	0,27
USD	725.000	Equifax Inc 3.3% Sen 12/15.12.22	669.256,48	680.787,48	0,26
USD	731.000	Fiserv Inc 3.8% Sen 18/01.10.23	692.208,16	712.132,01	0,27
USD	404.000	Heineken NV 3.5% Sen Reg S 17/29.01.28	395.855,76	403.881,32	0,16
USD	423.000	Home Depot Inc 2% Sen 16/01.04.21	371.327,67	380.703,77	0,15
USD	636.000	Home Depot Inc 2.625% Sen 15/01.06.22	595.972,01	591.261,75	0,23
USD	418.000	Intel Corp 1.7% Sen 16/19.05.21	372.264,22	376.518,14	0,14
USD	527.000	Intel Corp 2.45% Sen 15/29.07.20	471.421,89	470.661,88	0,18
USD	201.000	Intel Corp 3.4% Sen 20/25.03.25	198.942,03	200.769,19	0,08
USD	200.000	Intel Corp 3.75% Sen 20/25.03.27	206.293,86	208.066,05	0,08
USD	601.000	Johnson & Johnson 2.9% Sen 17/15.01.28	599.615,57	601.981,74	0,23
USD	201.000	Lowe's Companies Inc 3.375% Sen 15/15.09.25	199.808,29	200.860,44	0,08
USD	200.000	Lowe's Companies Inc 4% Sen 20/15.04.25	200.654,92	203.435,26	0,08
USD	417.000	Medtronic Inc 3.15% Ser B Sen 15/15.03.22	396.933,79	389.341,06	0,15
USD	424.000	Medtronic Inc 3.5% Ser B 15/15.03.25	398.756,63	426.392,98	0,16
USD	979.000	NetApp Inc 3.375% Sen 14/15.06.21	892.468,32	891.823,81	0,34
USD	972.000	Nike Inc 2.25% Sen 13/01.05.23	873.579,24	914.805,71	0,35
USD	433.000	PepsiCo Inc 2.75% Sen 12/05.03.22	399.555,65	401.876,51	0,15
USD	844.000	Pepsico Inc 2.75% Sen 13/01.03.23	793.727,68	797.605,73	0,31
USD	817.000	Roche Holdings Inc 2.625% Ser 144A Sen 16/15.05.26	800.958,45	800.341,45	0,31
USD	400.000	Slovakia 4.375% Reg-S Sen 12/21.05.22	378.158,65	378.435,93	0,15
USD	1.075.000	Slovenia 5.25% Reg S Sen 14/18.02.24	1.049.757,42	1.102.058,03	0,42
USD	925.000	Stryker Corp 3.375% Sen 15/01.11.25	897.259,83	920.170,58	0,35
USD	228.000	Tencent Holdings Ltd 2.985% EMTN Sen Reg S 18/19.01.23	200.890,24	211.153,96	0,08
USD	413.000	Tencent Holdings Ltd 3.595% EMTN Sen Reg S 18/19.01.28	388.248,49	400.089,97	0,15
USD	542.000	The Walt Disney Co 2.15% MTN Ser F 15/17.09.20	471.243,28	484.270,62	0,19
USD	651.000	The Walt Disney Co 2.45% MTN Ser G Sen 17/04.03.22	596.413,79	598.206,03	0,23

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND GLOBAL THEMATIC DEFENSIVE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2020

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
USD	324.000	Thermo Fisher Scientific Inc 3.2% Sen 17/15.08.27	297.101,11	322.430,98	0,12
USD	310.000	Thermo Fisher Scientific Inc 4.15% Sen 13/01.02.24	296.294,46	305.129,30	0,12
USD	552.000	TJX Cos Inc 2.75% Sen 14/15.06.21	500.437,54	501.057,87	0,19
USD	1.601.000	US 1.5% T-Notes 20/15.02.30	1.510.742,52	1.540.219,65	0,59
USD	510.000	US 2.25% T-Notes Ser J-2026 Sen 19/31.03.26	447.739,10	502.378,49	0,19
USD	1.481.600	US 6.25% T-Bonds 00/15.05.30	1.979.326,63	2.032.155,22	0,78
USD	638.000	VMware Inc 3.9% Sen 17/21.08.27	592.727,15	604.638,96	0,23
USD	213.000	Walgreens Boots Alliance Inc 3.1% 12/15.09.22	198.051,03	197.339,99	0,08
USD	611.000	Walmart Inc 2.85% Sen 19/08.07.24	589.399,58	590.742,12	0,23
USD	400.000	Walmart Inc 3.05% Sen 19/08.07.26	401.385,12	402.253,97	0,15
USD	406.000	Waste Management Inc 3.2% Sen 19/15.06.26	398.158,88	368.354,60	0,14
USD	602.000	Waste Management Inc 3.45% Sen 19/15.06.29	583.308,63	558.552,14	0,21
Total obligations			32.105.789,17	32.620.298,21	12,52
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			125.110.494,62	125.070.118,27	48,04
Actions					
KRW	7.528	Ahnlab Inc Reg	374.795,51	278.857,73	0,11
Total actions			374.795,51	278.857,73	0,11
Obligations					
CAD	784.000	Canada 0.5% Ser G328 Sen 16/01.03.22	519.749,16	514.675,56	0,20
USD	400.000	Amazon.com Inc 3.15% Ser B Sen 18/22.08.27	404.481,01	406.514,44	0,16
USD	751.000	Eaton Corp 2.75% Sen 13/02.11.22	695.408,27	708.521,22	0,27
USD	563.000	Pernod-Ricard SA 4.45% Sen Reg S 11/15.01.22	543.287,49	529.040,08	0,20
Total obligations			1.643.176,77	1.644.075,74	0,63
Total obligations			2.162.925,93	2.158.751,30	0,83
Instruments du marché monétaire					
Instruments du marché monétaire					
CAD	5.122.000	Canada 0% T-Bills 20/04.02.21	3.415.981,52	3.343.108,97	1,28
Total instruments du marché monétaire			3.415.981,52	3.343.108,97	1,28
Total portefeuille-titres			247.492.455,19	257.386.269,93	98,91
Avoirs bancaires				197.896,54	0,08
Autres actifs/(passifs) nets				2.635.345,27	1,01
Total				260.219.511,74	100,00

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND GLOBAL THEMATIC DEFENSIVE

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2020

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Pays et gouvernements	32,88 %
Technologies	24,08 %
Industrie	16,47 %
Biens de consommation durable	12,21 %
Services de santé	5,57 %
Biens de consommation non-cyclique	4,14 %
Finances	1,90 %
Matières premières	1,08 %
Services aux collectivités	0,37 %
Energie	0,21 %
Total	<u>98,91 %</u>

ARGENTA-FUND GLOBAL THEMATIC DEFENSIVE

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite)

au 30 juin 2020

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	40,26 %
Italie	8,56 %
Allemagne	4,48 %
Japon	4,43 %
Pologne	4,10 %
Espagne	3,93 %
Australie	2,88 %
Canada	2,70 %
Caïmans (Iles)	2,70 %
Portugal	2,62 %
Pays-Bas	2,38 %
Suisse	2,31 %
Royaume-Uni	2,23 %
Nouvelle-Zélande	2,21 %
France	2,02 %
Norvège	1,80 %
Suède	1,75 %
Irlande	1,39 %
Singapour	1,32 %
Corée du Sud	1,14 %
Israël	0,65 %
Finlande	0,56 %
Danemark	0,49 %
Slovénie	0,42 %
Bermudes (Iles)	0,33 %
Jersey	0,32 %
Luxembourg	0,30 %
Autriche	0,23 %
Slovaquie	0,15 %
Chine	0,14 %
Iles Vierges (britanniques)	0,11 %
Total	<u>98,91 %</u>

Note 1 - Informations générales

ARGENTA-FUND (ci-après la "Société") est une Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) à compartiments multiples constituée conformément aux lois du Grand-Duché de Luxembourg. La Société a été constituée le 27 novembre 1987 pour une durée indéterminée.

La Société s'inscrit dans le cadre des dispositions de la Partie I de la loi du 17 décembre 2010 telle que modifiée (ci-après la "Loi de 2010") sur les organismes de placement collectif.

La valeur nette d'inventaire, le prix d'émission et de remboursement des actions de chacun des compartiments sont disponibles chaque jour d'évaluation de la valeur nette d'inventaire auprès de la société de gestion, des autres établissements désignés par la société de gestion, ainsi qu'au siège social de la Société. Ils seront publiés dans des journaux au choix du Conseil d'Administration. Des rapports annuels audités par le réviseur d'entreprises agréé et des rapports semestriels non audités seront tenus à la disposition des actionnaires auprès du dépositaire, des autres établissements désignés par la société de gestion, ainsi qu'au siège social de la Société.

Note 2 - Principales méthodes comptables

a) Présentation des états financiers

Les états financiers de la Société sont établis conformément aux prescriptions légales et réglementaires en vigueur au Luxembourg relatives aux organismes de placement collectif ("OPC") et aux principales méthodes comptables généralement admises au Luxembourg.

Les états financiers de la Société ont été préparés sur une base de continuité d'exploitation.

b) Evaluation des actifs

- 1) La valeur des espèces en caisse ou en dépôt, des effets et billets payables à vue et des comptes à recevoir, des dépenses payées d'avance, des dividendes et intérêts annoncés ou venus à échéance mais non encore encaissés, consiste dans la valeur nominale de ces avoirs. S'il s'avère toutefois improbable que cette valeur pourra être touchée en entier, la valeur sera déterminée en retranchant tel montant que la Société estimera adéquat en vue de refléter la valeur réelle de ces avoirs.
- 2) La valeur de toute valeur mobilière qui est négociée ou cotée sur une bourse de valeurs est déterminée suivant son dernier cours disponible à Luxembourg sur la bourse qui constitue normalement le marché principal pour cette valeur mobilière.
- 3) La valeur de toute valeur mobilière ou de tout autre avoir qui est négocié sur tout autre marché réglementé en fonctionnement régulier qui est reconnu et ouvert au public est basée sur son dernier cours disponible à Luxembourg.
- 4) Dans la mesure où des valeurs mobilières ne sont pas négociées ou cotées sur une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé ou si, pour des valeurs cotées ou négociées sur une telle bourse ou sur un tel autre marché, le prix déterminé conformément aux dispositions sub (2) ou (3) ci-dessus n'est pas représentatif de la valeur probable de réalisation de ces valeurs mobilières, celles-ci sont évaluées par la société de gestion sur base de leur valeur probable de réalisation qui sera estimée avec prudence et bonne foi.
- 5) Les parts ou actions des OPC sont évaluées à leur dernière valeur nette d'inventaire déterminée et disponible ou, si ce prix n'est pas représentatif de la valeur juste de marché de ces actifs, alors le prix est déterminé par le Conseil d'Administration sur une base juste et équitable.
- 6) La valeur des instruments du marché monétaire non négociés ou cotés sur une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé et ayant une échéance résiduelle inférieure à 12 mois et supérieure à 90 jours sera leur valeur nominale augmentée des intérêts courus. Les instruments du marché monétaire ayant une échéance résiduelle égale ou inférieure à 90 jours seront évalués sur base du coût amorti, qui est proche de la valeur de marché.

ARGENTA-FUND

Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2020

- 7) Toutes les autres valeurs mobilières et autres actifs seront évalués à leur valeur probable de réalisation estimée avec prudence et bonne foi selon les procédures établies par le Conseil d'Administration.

c) Coût d'acquisition des titres en portefeuille

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

d) Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur portefeuille-titres

Les bénéfices et pertes réalisés sur portefeuille-titres sont calculés sur base du coût moyen d'acquisition.

e) Revenus sur portefeuille-titres

Les dividendes sont enregistrés à la date de détachement ("ex-date"), nets de retenue à la source éventuelle.

Les revenus d'intérêts courus et échus sont enregistrés, nets de retenue à la source éventuelle.

f) Conversion des devises étrangères

Les avoirs bancaires, les autres actifs nets ainsi que la valeur d'évaluation des titres en portefeuille exprimés en d'autres devises que la devise de référence du compartiment sont convertis dans cette devise aux cours de change en vigueur à la date des états financiers. Les revenus et charges exprimés en d'autres devises que la devise de référence du compartiment sont convertis dans cette devise aux cours de change en vigueur à la date d'opération.

1	EUR	=	1,6313535	AUD	Dollar australien
			1,5299465	CAD	Dollar canadien
			1,0641495	CHF	Franc suisse
			7,9383775	CNY	Yuan Renminbi Chinois
			7,4532026	DKK	Couronne danoise
			0,9090799	GBP	Livre anglaise
			8,7064680	HKD	Dollar de Hong Kong
			121,1813866	JPY	Yen japonais
			1.347,0926614	KRW	Won sud coréen
			10,8411138	NOK	Couronne norvégienne
			1,7448742	NZD	Dollar néo-zélandais
			4,4438603	PLN	Zloty polonais
			10,4687233	SEK	Couronne suédoise
			1,5672418	SGD	Dollar de Singapour
			1,1233500	USD	Dollar américain

g) Etats financiers globalisés

Les états financiers globalisés de la Société sont établis en EUR et sont égaux à la somme des rubriques correspondantes dans les états financiers de chaque compartiment.

h) A payer sur opérations de trésorerie

La rubrique "A payer sur opérations de trésorerie" reprend des montants d'ouvertures de dépôts à terme, de clôtures d'emprunts à terme et d'ouvertures d'opérations de change au comptant ou de change à terme qui ne sont pas encore intégrés dans la rubrique "Avoirs bancaires".

ARGENTA-FUND

Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2020

Note 3 - Commission de gestion

ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A., en tant que gestionnaire, perçoit:

- pour la classe d'actions R, une rémunération de 1,50% par année de tous les compartiments de la Société sauf pour les compartiments ARGENTA-FUND FONDS D'ETAT, ARGENTA-FUND RESPONSIBLE GROWTH FUND DEFENSIF, ARGENTA-FUND LONGER LIFE, ARGENTA-FUND GLOBAL THEMATIC DEFENSIVE pour lesquels elle reçoit une rémunération de 1,30% par année;
- pour la classe d'actions I, une rémunération de 0,17% par année de tous les compartiments de la Société;

Cette commission est payable mensuellement, sur base des actifs nets moyens mensuels de chaque compartiment.

Note 4 - Commission d'agent administratif

Dans le cadre de ses fonctions d'agent administratif, ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A. a délégué, sous sa responsabilité, par contrat en date du 1er mars 2016, à EUROPEAN FUND ADMINISTRATION S.A. les fonctions administratives pour calculer et publier les valeurs nettes d'inventaire de chaque compartiment et pour accomplir pour le compte des compartiments de la Société tous les services administratifs et comptables que leur gestion nécessite.

La fonction d'agent de transfert et de registre, c'est-à-dire l'émission, la conversion et le rachat d'actions et la tenue du registre des actionnaires est exercée par EUROPEAN FUND ADMINISTRATION S.A..

La rémunération d'EUROPEAN FUND ADMINISTRATION S.A. est à charge de la société de gestion.

Note 5 - Commission de dépositaire

La BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT LUXEMBOURG a été désignée comme dépositaire de la Société en vertu d'une convention originairement conclue en date du 4 janvier 2005 pour une durée indéterminée puis modifiée en date du 5 mai 2017.

Note 6 - Taxe d'abonnement

La Société est régie par les lois luxembourgeoises.

En vertu de la législation et des règlements actuellement en vigueur, la Société est soumise à une taxe d'abonnement au taux annuel de 0,05 % de l'actif net, calculée et payable par trimestre sur base de l'actif net de chaque compartiment à la fin de chaque trimestre.

Conformément à l'article 175 a) de la Loi de 2010, la partie des actifs nets investis en OPC déjà soumis à la taxe d'abonnement est exonérée de cette taxe.

La classe d'actions "I" réservée aux investisseurs institutionnels bénéficie du taux réduit de taxe d'abonnement à 0,01 %, en conformité avec l'article 174 (2) de la Loi modifiée du 17 décembre 2010.

Note 7 - Taxe annuelle belge

La réglementation belge (le Code des droits de succession, Livre II bis) impose aux OPC autorisés à la commercialisation au public en Belgique le paiement d'une taxe annuelle. Cette taxe s'élève à 0,0925 % sur le total, au 31 décembre de l'année précédente, des montants nets placés en Belgique, à partir de leur inscription auprès de l'Autorité des Services et Marchés Financiers (FSMA).

La Société paie la taxe au plus tard le 31 mars de chaque année.

Note 8 - Changements dans la composition du portefeuille-titres

La liste des changements intervenus dans la composition du portefeuille-titres pour la période de référence des états financiers peut être obtenue à titre gratuit au siège social de la Société.

Note 9 - Evénements subséquents

Il n'y a pas d'événements subséquents.

Informations concernant la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation du collatéral cash (règlement UE 2015/2365, ci-après "SFTR")

Durant la période de référence des états financiers, la Société n'a pas été engagée dans des opérations sujettes aux exigences de publications SFTR. En conséquence, aucune information concernant la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation du collatéral cash ne doit être présentée.