

**Rapport semestriel non révisé
au 30 juin 2021**

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.

ARGENTA-FUND

Sommaire

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	17
Etat du patrimoine	17
Statistiques.....	18
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	19
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	22
ARGENTA-FUND ACTIONS BELGES	23
Etat du patrimoine	23
Statistiques.....	24
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	25
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	26
ARGENTA-FUND ACTIONS LA FLANDRE	27
Etat du patrimoine	27
Statistiques.....	28
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	29
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	31
ARGENTA-FUND ACTIONS EUROPEENNES HIGH VALUE	32
Etat du patrimoine	32
Statistiques.....	33
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	34
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	36
ARGENTA-FUND LIFESTYLE DYNAMIC	37
Etat du patrimoine	37
Statistiques.....	38
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	39
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	41
ARGENTA-FUND ACTIONS PHARMA-CHIMIE	42
Etat du patrimoine	42
Statistiques.....	43
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	44
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	47
ARGENTA-FUND RESPONSIBLE UTILITIES	48
Etat du patrimoine	48
Statistiques.....	49
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	50
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	52

ARGENTA-FUND

Sommaire (suite)

ARGENTA-FUND RESPONSIBLE MATERIALS	53
Etat du patrimoine	53
Statistiques	54
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	55
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	57
ARGENTA-FUND FINANCE DYNAMIC	58
Etat du patrimoine	58
Statistiques	59
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	60
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	62
ARGENTA-FUND ACTIONS TECHNOLOGIE	63
Etat du patrimoine	63
Statistiques	64
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	65
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	68
ARGENTA-FUND LONGER LIFE DYNAMIC	69
Etat du patrimoine	69
Statistiques	70
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	71
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	73
ARGENTA-FUND GLOBAL THEMATIC	74
Etat du patrimoine	74
Statistiques	75
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	76
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	80
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	87
ARGENTA-FUND RESPONSIBLE GROWTH FUND DEFENSIF	89
Etat du patrimoine	89
Statistiques	90
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	91
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	95
ARGENTA-FUND LONGER LIFE	97
Etat du patrimoine	97
Statistiques	98
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	99
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	103
ARGENTA-FUND GLOBAL THEMATIC DEFENSIVE	105
Etat du patrimoine	105
Statistiques	106
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	107
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	113
Notes aux états financiers	115
Informations supplémentaires	120

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 et traitement des plaintes 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 2021

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	4.051.591.556,45
Avoirs bancaires	16.693.946,50
A recevoir sur ventes de titres	9.598.102,65
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	5.097.222,85
	<hr/>
Total de l'actif	4.082.980.828,45
	<hr/>

Exigible

Dettes bancaires	325.443,66
A payer sur achats de titres	8.104.330,93
A payer sur opérations de trésorerie	1.711,72
Intérêts bancaires à payer	45.706,74
Frais à payer	5.621.022,71
	<hr/>
Total de l'exigible	14.098.215,76
	<hr/>

Actif net à la fin de la période	4.068.882.612,69
	<hr/>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND FONDS D'ETAT

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2021

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	4.761.686,06
Avoirs bancaires	29.200,42
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	34.762,37
Total de l'actif	4.825.648,85

Exigible

Intérêts bancaires à payer	196,77
Frais à payer	8.629,46
Total de l'exigible	8.826,23

Actif net à la fin de la période	4.816.822,62
----------------------------------	--------------

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	916,06	EUR	4.114,71	3.769.316,71
R Distribution	184,80	EUR	3.820,14	705.961,14
I Capitalisation	8,00	EUR	42.693,10	341.544,77
				4.816.822,62

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND FONDS D'ETAT

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2021

Total de l'actif net	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
	EUR	8.923.753,12	8.532.131,40	4.816.822,62

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
R Capitalisation	EUR	4.093,45	4.169,49	4.114,71
R Distribution	EUR	4.060,07	3.934,72	3.820,14
I Capitalisation	EUR	41.677,69	42.990,43	42.693,10

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R Capitalisation	980,52	49,45	-113,91	916,06
R Distribution	186,49	15,81	-17,50	184,80
I Capitalisation	86,30	-	-78,30	8,00

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
R Distribution	EUR	63,00	02.06.2021

ARGENTA-FUND FONDS D'ETAT

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
<u>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</u>					
Obligations					
CAD	286.000	Canada 0.5% Ser G328 Sen 16/01.03.22	194.046,21	194.298,13	4,03
CAD	314.000	Canada 2% Sen 18/01.09.23	213.403,23	219.781,42	4,56
			407.449,44	414.079,55	8,59
EUR	412.000	Espana 1.4% Sen 18/30.07.28	435.367,63	450.052,32	9,34
EUR	341.000	Espana 1.95% Sen 15/30.07.30	394.392,18	389.936,91	8,10
EUR	270.000	Espana ILB Sen 17/30.11.27	299.338,03	324.425,10	6,74
EUR	353.000	Italia 2.7% BTP 16/01.03.47	442.659,78	418.924,52	8,70
EUR	372.000	Italia 3% T-Bonds Ser 10Y 19/01.08.29	444.864,60	441.748,14	9,17
EUR	237.000	Italia ILB BPT 11/15.09.26	312.648,12	326.974,19	6,79
EUR	597.000	Portugal 1.95% Sen 19/15.06.29	664.168,76	683.529,18	14,19
EUR	187.000	Portugal 3.875% Sen 14/15.02.30	248.036,80	245.611,41	5,10
			3.241.475,90	3.281.201,77	68,13
NOK	5.051.000	Norway 1.75% Ser 477 15/13.03.25	506.693,99	508.729,97	10,56
NOK	5.375.000	Norway 3% Ser 476 14/14.03.24	574.538,15	557.674,77	11,58
			1.081.232,14	1.066.404,74	22,14
Total portefeuille-titres			4.730.157,48	4.761.686,06	98,86
Avoirs bancaires				29.200,42	0,61
Autres actifs/(passifs) nets				25.936,14	0,53
Total				4.816.822,62	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

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 2021

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Pays et gouvernements	98,86 %
Total	<u>98,86 %</u>

Répartition géographique

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

Italie	24,66 %
Espagne	24,18 %
Norvège	22,14 %
Portugal	19,29 %
Canada	8,59 %
Total	<u>98,86 %</u>

ARGENTA-FUND ACTIONS MONDE

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2021

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	86.665.051,08
Avoirs bancaires	143.191,66
A recevoir sur ventes de titres	201.393,88
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	58.198,30
Total de l'actif	87.067.834,92

Exigible

Intérêts bancaires à payer	3.194,15
Frais à payer	175.632,84
Total de l'exigible	178.826,99
Actif net à la fin de la période	86.889.007,93

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	21.319,67	EUR	3.757,31	80.104.535,45
R Distribution	1.879,31	EUR	3.610,09	6.784.472,48
				86.889.007,93

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND ACTIONS MONDE

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2021

Total de l'actif net	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
	EUR	114.140.202,53	125.845.275,60	86.889.007,93

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
R Capitalisation	EUR	2.986,53	3.205,50	3.757,31
R Distribution	EUR	2.920,79	3.104,03	3.610,09
I Capitalisation	EUR	30.449,91	33.165,45	

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R Capitalisation	20.888,80	873,61	-442,74	21.319,67
R Distribution	1.550,68	358,24	-29,61	1.879,31
I Capitalisation	1.630,40	16,40	-1.646,80	-

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
R Distribution	EUR	27,70	02.06.2021

ARGENTA-FUND ACTIONS MONDE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2021

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	13.081	Ansell Ltd	221.035,77	358.005,95	0,41
AUD	44.858	Newcrest Mining Ltd	833.195,08	727.384,50	0,84
AUD	657.071	Silver Lake Resources Ltd Reg	934.980,61	713.346,90	0,82
			1.989.211,46	1.798.737,35	2,07
CAD	111.667	Kinross Gold Corp Reg	866.359,09	586.737,82	0,68
CAD	24.139	Kirkland Lake Gold Ltd Reg	964.944,16	772.137,68	0,89
			1.831.303,25	1.358.875,50	1,57
CHF	8.718	Logitech Intl SA Reg	676.712,45	896.322,53	1,03
CHF	1.304	Roche Holding Ltd Pref	314.727,79	414.932,64	0,48
CHF	2.425	Swiss Life Holding Reg	799.175,05	1.013.434,22	1,17
			1.790.615,29	2.324.689,39	2,68
DKK	8.619	Novo Nordisk AS B	384.612,53	604.811,45	0,70
EUR	4.260	Allianz SE Reg	759.588,90	906.528,00	1,04
EUR	1.672	ASM Intl NV Reg	215.370,61	467.825,60	0,54
EUR	42.243	Buzzi Unicem SpA	869.479,77	961.028,25	1,11
EUR	122.263	Euronav NV	903.025,75	944.848,46	1,09
EUR	12.564	Evonik Industries AG Reg	318.300,20	353.802,24	0,41
EUR	13.325	Gaztransport et technigaz SA	732.997,98	914.095,00	1,05
EUR	3.916	Henkel AG & Co KGaA Pref	352.128,50	351.891,76	0,40
EUR	35.787	Koninklijke Ahold Delhaize NV	893.603,63	888.412,28	1,02
EUR	2.561	L'Oréal SA	909.434,66	981.503,25	1,13
EUR	31.949	NN Group NV	1.063.726,86	1.281.793,88	1,48
EUR	4.126	Prosus NV N Reg	369.674,14	342.953,12	0,39
EUR	20.777	Randstad NV	903.028,70	1.357.153,64	1,56
EUR	9.688	Sanofi SA	807.343,99	855.741,04	0,98
EUR	17.874	SCOR SE	510.795,95	477.593,28	0,55
EUR	25.958	Tessenderlo Group NV Parts Soc	823.967,20	925.402,70	1,06
EUR	5.241	Trigano SA	730.721,92	936.042,60	1,08
EUR	4.645	UCB	491.934,79	411.639,90	0,47
EUR	19.981	Valmet Oyj	425.835,25	743.293,20	0,86
			12.080.958,80	14.101.548,20	16,22
GBP	3.963	Games Workshop Group Plc	471.416,44	534.678,73	0,62
GBP	136.781	Spirent Communications Plc Reg	397.329,26	397.058,80	0,46
			868.745,70	931.737,53	1,08
HKD	889.923	CSPC Pharmaceutical Gr Ltd	883.561,16	1.088.048,29	1,25
HKD	107.853	Ping An Ins Gr Co of Cn Ltd H	1.026.044,89	893.878,10	1,03
			1.909.606,05	1.981.926,39	2,28
JPY	65.000	Future Corp Reg	957.750,08	974.377,32	1,12
JPY	15.200	Shionogi & Co Ltd	774.109,25	669.813,33	0,77
			1.731.859,33	1.644.190,65	1,89
KRW	24.457	Samsung Electronics Co Ltd	1.004.297,89	1.469.453,83	1,69
NOK	10.037	Yara Intl ASA	394.567,97	452.910,26	0,52
SEK	22.113	Kinnevik AB Class B	481.352,31	715.399,55	0,82
USD	21.777	A.O.Smith Corp	896.945,66	1.309.601,77	1,51
USD	9.273	Akamai Technologies Inc	862.130,39	914.719,97	1,05
USD	8.215	Alexion Pharmaceuticals Inc	806.721,39	1.271.808,56	1,46
USD	7.810	Allegion PLC	758.678,93	913.162,17	1,05
USD	180	Amazon.com Inc	240.857,62	521.370,24	0,60

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

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 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	2.810	Ameriprise Financial Inc Reg	367.711,49	585.840,56	0,67
USD	4.616	Amgen Inc	949.334,25	940.144,79	1,08
USD	2.975	Automatic Data Processing Inc	415.284,84	493.863,24	0,57
USD	2.703	Biogen Inc	655.067,36	784.981,44	0,90
USD	17.039	Bristol Myers Squibb Co	864.640,60	948.527,47	1,09
USD	11.517	Carter's Inc	952.704,27	988.926,66	1,14
USD	12.149	Cerner Corp	801.582,72	799.693,93	0,92
USD	7.229	Charles Schwab Corp	294.470,10	444.627,98	0,51
USD	37.110	Cisco Systems Inc	1.499.922,95	1.649.367,97	1,90
USD	9.731	Columbia Sportswear Co	714.145,05	809.247,76	0,93
USD	13.368	CVS Health Corp	773.391,63	937.539,85	1,08
USD	2.339	Domino's Pizza Inc Reg	547.889,91	910.588,05	1,05
USD	10.537	Emerson Electric Co	698.787,82	838.127,20	0,96
USD	6.526	F5 Networks Inc	798.662,58	1.044.039,40	1,20
USD	9.780	Fiserv Inc	927.659,71	875.677,43	1,01
USD	19.741	Henry Schein Inc	1.084.307,41	1.227.127,56	1,41
USD	4.965	Hubbell Inc Reg	643.467,05	772.286,99	0,89
USD	2.625	Humana Inc	906.531,80	975.270,91	1,12
USD	26.965	Intel Corp	1.285.884,03	1.285.449,83	1,48
USD	9.208	iRobot Corp	562.552,16	730.560,38	0,84
USD	10.440	Jazz Pharmaceuticals Plc	1.111.538,22	1.570.056,03	1,81
USD	16.124	Johnson Controls Intl Plc	586.043,32	926.034,59	1,07
USD	7.776	Kimberly-Clark Corp	959.606,80	865.749,12	1,00
USD	31.015	Kroger Co Reg	862.186,08	1.012.165,78	1,16
USD	6.185	Laboratory Corp of America Hgs	982.533,26	1.433.961,95	1,65
USD	5.454	Lowe's Companies Inc	743.838,38	889.719,69	1,02
USD	13.418	ManpowerGroup	914.972,74	1.341.630,93	1,54
USD	5.286	Medtronic Plc Reg	509.908,25	552.999,66	0,64
USD	14.342	Merck & Co Inc	1.004.456,66	930.190,95	1,07
USD	27.090	Metlife Inc	1.265.632,39	1.353.532,87	1,56
USD	2.416	Microsoft Corp	262.522,22	550.802,13	0,63
USD	3.540	Molina Healthcare Inc	578.965,35	763.726,49	0,88
USD	15.300	Mondelez Intl Inc	808.458,97	801.211,31	0,92
USD	5.257	NetApp Inc	310.380,93	366.658,58	0,42
USD	20.382	Nu Skin Enterprises Inc A	792.593,99	971.117,68	1,12
USD	13.417	Oracle Corp	641.450,95	880.228,23	1,01
USD	11.728	Pentair Plc	470.708,57	657.997,50	0,76
USD	6.967	Pepsico Inc	801.892,00	859.952,94	0,99
USD	36.447	Perdoceo Education Corp Reg	447.059,31	376.884,85	0,43
USD	50.446	Pfizer Inc	1.497.728,20	1.656.884,88	1,91
USD	9.092	Quest Diagnostics Inc	936.855,06	1.015.627,84	1,17
USD	14.740	Raymond James Financial Inc	1.030.206,51	1.613.605,61	1,86
USD	1.109	Regeneron Pharmaceuticals Inc	350.309,27	508.624,32	0,59
USD	16.791	Republic Services Inc	1.320.020,77	1.547.009,01	1,78
USD	20.402	SEI Investments Co	995.538,79	1.062.902,30	1,22
USD	44.646	Sprouts Farmers Market Inc	884.992,77	949.962,77	1,09
USD	8.403	T Rowe Price Group Inc	838.100,12	1.396.135,39	1,61
USD	2.500	Thermo Fisher Scientific Inc	956.133,16	1.067.327,48	1,23
USD	1.989	United Health Group Inc	493.403,26	665.144,19	0,77
USD	13.853	Universal Health Services Inc B	1.304.128,27	1.701.762,12	1,96
USD	9.508	Usana Health Sciences Inc	863.557,30	815.941,27	0,94
USD	20.357	Verizon Communications Inc	1.004.529,21	954.878,31	1,10
USD	6.416	VMware Inc A	952.116,15	871.922,79	1,00
USD	28.986	Walgreens Boots Alliance Inc	1.231.094,44	1.265.892,85	1,46
USD	7.488	Waste Management Inc	741.958,53	877.211,54	1,01
			<u>48.764.751,92</u>	<u>58.048.006,06</u>	<u>66,80</u>
Total actions			73.231.882,50	85.432.286,16	98,32

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

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 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Fonds d'investissement ouverts					
Fonds d'investissement (OPCVM)					
USD	101.210	Fidelity Fds India Focus I Cap	903.794,10	1.232.764,92	1,42
Total fonds d'investissement (OPCVM)			903.794,10	1.232.764,92	1,42
Total portefeuille-titres			74.135.676,60	86.665.051,08	99,74
Avoirs bancaires				143.191,66	0,16
Autres actifs/(passifs) nets				80.765,19	0,10
Total				86.889.007,93	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND ACTIONS MONDE

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2021

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Services de santé	27,80 %
Technologies	14,30 %
Finances	13,91 %
Industrie	12,95 %
Biens de consommation non-cyclique	11,26 %
Biens de consommation durable	8,13 %
Matières premières	6,73 %
Energie	2,14 %
Fonds d'investissement	1,42 %
Services de télécommunication	1,10 %
Total	<u>99,74 %</u>

ARGENTA-FUND ACTIONS MONDE

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite)

au 30 juin 2021

Répartition géographique

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

Etats-Unis d'Amérique	61,47 %
Irlande	5,33 %
Pays-Bas	4,99 %
France	4,79 %
Suisse	2,68 %
Belgique	2,62 %
Australie	2,07 %
Japon	1,89 %
Allemagne	1,85 %
Corée du Sud	1,69 %
Canada	1,57 %
Luxembourg	1,42 %
Hong Kong	1,25 %
Italie	1,11 %
Royaume-Uni	1,08 %
Chine	1,03 %
Finlande	0,86 %
Suède	0,82 %
Danemark	0,70 %
Norvège	0,52 %
Total	<u>99,74 %</u>

ARGENTA-FUND ACTIONS EUROPE

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2021

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	104.954.630,18
Avoirs bancaires	182.242,34
A recevoir sur ventes de titres	1.155.718,59
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	59.235,77
Total de l'actif	106.351.826,88

Exigible

A payer sur achats de titres	607.872,04
Intérêts bancaires à payer	6.242,69
Frais à payer	197.290,81
Total de l'exigible	811.405,54
Actif net à la fin de la période	105.540.421,34

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	17.805,54	EUR	5.069,50	90.265.152,74
R Distribution	810,29	EUR	4.751,99	3.850.488,09
I Capitalisation	216,24	EUR	52.833,80	11.424.780,51
				105.540.421,34

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND ACTIONS EUROPE

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2021

Total de l'actif net	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
	EUR	143.778.051,05	204.323.751,07	105.540.421,34

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
R Capitalisation	EUR	3.877,18	4.340,30	5.069,50
R Distribution	EUR	3.745,97	4.102,91	4.751,99
I Capitalisation	EUR	39.528,70	44.904,08	52.833,80

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R Capitalisation	17.914,50	288,90	-397,86	17.805,54
R Distribution	616,51	238,27	-44,49	810,29
I Capitalisation	2.762,33	101,42	-2.647,51	216,24

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
R Distribution	EUR	39,35	02.06.2021

ARGENTA-FUND ACTIONS EUROPE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2021

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	23.512	Basilea Pharmaceutica AG Reg	1.101.441,12	986.667,75	0,93
CHF	236	Interroll-Holding SA Reg	468.331,86	793.364,98	0,75
CHF	10.375	Logitech Intl SA Reg	366.329,56	1.066.683,44	1,01
CHF	2.535.463	Meyer Burger Technology Ltd Partizsch	1.061.991,83	1.318.425,71	1,25
CHF	712	Partners Group Holding Reg	349.881,55	921.367,45	0,87
CHF	2.886	Roche Holding Ltd Pref	496.660,86	918.324,84	0,87
CHF	7.904	Swissquote Group Holding SA Reg	619.135,79	1.029.671,45	0,98
CHF	12.750	Zehnder Group AG Reg	786.603,37	1.017.751,54	0,96
			5.250.375,94	8.052.257,16	7,62
DKK	422	AP Moeller Maersk AS B	749.213,79	1.029.458,35	0,98
DKK	7.657	ChemoMetec A/S Bearer	541.847,82	873.199,64	0,83
DKK	40.746	D/S Norden A/S	844.561,52	1.021.386,09	0,97
DKK	20.988	Demant AS Reg	626.705,27	1.007.059,08	0,95
DKK	68.938	Matas A/S	947.495,34	1.043.893,32	0,99
DKK	13.834	Novo Nordisk AS B	380.032,67	970.757,81	0,92
DKK	26.713	Per Aarsleff Holding A/S B	824.060,93	1.002.272,73	0,95
DKK	54.942	Vestas Wind Systems A/S	1.886.403,45	1.838.289,43	1,74
			6.800.320,79	8.786.316,45	8,33
EUR	4.417	Allianz SE Reg	918.432,83	939.937,60	0,89
EUR	17.012	Aperam SA	792.860,81	742.233,56	0,70
EUR	3.501	Argenx SE	762.450,49	919.712,70	0,87
EUR	4.369	ASM Intl NV Reg	607.513,08	1.222.446,20	1,16
EUR	2.383	ASML Holding NV	705.046,23	1.405.731,70	1,33
EUR	5.130	Atoss Software AG	477.271,59	937.764,00	0,89
EUR	9.461	Aurubis AG	758.019,68	738.904,10	0,70
EUR	40.401	Buzzi Unicem SpA	784.331,99	919.122,75	0,87
EUR	30.445	Carbios SA	940.913,57	1.329.228,70	1,26
EUR	1.420	Christian Dior SE	634.182,11	974.830,00	0,92
EUR	16.813	Covestro AG	970.143,28	923.706,22	0,88
EUR	21.947	CRH Plc	690.752,32	947.013,05	0,90
EUR	33.231	Danieli & C Off Meccaniche SpA	750.441,20	744.374,40	0,71
EUR	84.539	Derichebourg	724.431,62	719.849,59	0,68
EUR	116.391	Euronav NV	876.198,85	899.469,65	0,85
EUR	280.521	Faes Farma SA Reg	1.101.085,51	954.893,48	0,90
EUR	28.106	Flow Traders NV	779.481,62	1.014.626,60	0,96
EUR	13.286	Gaztransport et technigaz SA	691.910,33	911.419,60	0,86
EUR	78.360	Heijmans NV	1.082.520,97	1.018.680,00	0,97
EUR	11.642	Hornbach Holding AG	985.922,72	1.130.438,20	1,07
EUR	23.510	Hydrogene de France SACA	729.985,50	735.863,00	0,70
EUR	11.179	Ipsen	1.031.966,08	973.020,16	0,92
EUR	61.656	Kloeckner & Co SE Reg	750.471,46	721.375,20	0,68
EUR	9.728	Knorr Bremse AG Bearer	1.012.489,57	964.823,04	0,91
EUR	2.563	L'Oréal SA	893.245,34	982.269,75	0,93
EUR	321.788	Maire Tecnimont SpA	841.304,65	992.394,19	0,94
EUR	4.695	Manz AG	323.721,55	305.175,00	0,29
EUR	18.116	McPhy Energy SA	375.131,72	379.349,04	0,36
EUR	25.746	NN Group NV	842.420,64	1.032.929,52	0,98
EUR	55.018	Nordex SE	1.079.095,41	1.136.671,88	1,08
EUR	106.952	Ordina NV Bearer	400.564,33	411.765,20	0,39
EUR	7.762	Prosus NV N Reg	710.306,95	645.177,44	0,61
EUR	15.712	Randstad NV	623.514,22	1.026.307,84	0,97
EUR	28.635	Rothschild and Co SCA	822.755,31	944.955,00	0,90
EUR	28.606	Salzgitter AG	746.723,85	724.303,92	0,69
EUR	10.826	Sanofi SA	921.086,68	956.260,58	0,91
EUR	2.535	Sartorius Stedim Biotech	566.265,39	1.038.336,00	0,98
EUR	103.619	SGL Carbon SE	745.695,40	853.820,56	0,81

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

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 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	18.395	Siltronic AG	1.315.476,65	2.584.497,50	2,45
EUR	2.833	Sofina SA	686.333,20	1.040.277,60	0,99
EUR	59.874	Stellantis NV	806.219,50	1.007.200,43	0,95
EUR	25.946	Strabag SE	676.754,38	934.056,00	0,88
EUR	105.433	ThyssenKrupp AG	693.493,33	929.919,06	0,88
EUR	5.650	Trigano SA	555.127,16	1.009.090,00	0,96
EUR	8.930	UCB	807.313,44	791.376,60	0,75
EUR	19.000	Valmet Oyj	417.002,01	706.800,00	0,67
EUR	28.709	Voestalpine	1.008.160,58	990.460,50	0,94
EUR	41.150	Voltaia SA	740.770,01	917.645,00	0,87
EUR	358.790	Webuild SpA	747.419,67	782.162,20	0,74
EUR	19.408	Wienerberger AG	626.443,17	631.924,48	0,60
			38.531.167,95	46.544.588,79	44,10
GBP	217.620	Brewin Dolphin Holdings Plc	726.816,94	882.593,74	0,84
GBP	2.082.220	Capita Plc	888.463,55	938.121,36	0,89
GBP	88.319	Ceres Power Holdings Plc Reg	825.296,67	1.174.131,61	1,11
GBP	11.881	Croda International Plc Reg	854.369,83	1.013.687,26	0,96
GBP	188.359	Ferrexpo Plc	1.033.669,51	955.229,51	0,91
GBP	241.257	Kingfisher Plc	1.003.760,17	1.030.324,15	0,98
GBP	29.977	Oxford Instruments Plc Reg	504.627,92	820.381,18	0,78
GBP	28.359	Persimmon Plc	806.193,82	982.402,59	0,93
			6.643.198,41	7.796.871,40	7,40
NOK	1.171.704	ABG Sundal Collier Holdings ASA	989.776,89	1.127.384,87	1,07
NOK	1.274.105	Aker Clean Hydrogen AS	1.124.052,59	996.867,10	0,94
NOK	1.866.443	Aker Offshore Wind AS Reg	1.115.965,07	1.065.046,46	1,01
NOK	616.451	NEL ASA Reg	693.726,95	1.298.237,27	1,23
NOK	190.619	Norsk Hydro ASA	1.051.347,54	1.025.218,49	0,97
NOK	104.546	Selvaag Bolig AS	612.173,14	595.338,03	0,56
NOK	20.683	Yara Intl ASA	709.330,59	933.301,08	0,88
			6.296.372,77	7.041.393,30	6,66
PLN	84.844	Warsaw Stock Exchange	798.517,63	904.610,96	0,86
SEK	15.161	Avanza Bank Holding AB Reg	394.470,73	403.984,45	0,38
SEK	224.074	Azelio AB Reg	973.393,90	1.157.051,97	1,10
SEK	30.350	Boliden AB Reg	883.127,80	982.181,97	0,93
SEK	26.965	Bure Equity AB	444.954,98	990.618,52	0,94
SEK	139.093	Byggmax Group AB Reg	735.147,27	1.067.758,03	1,01
SEK	12.899	Electrolux AB B	299.608,02	305.068,52	0,29
SEK	17.789	G5 Entertainment AB Reg	721.866,08	944.866,42	0,90
SEK	28.145	Industrivaerden AB	800.626,40	930.793,45	0,88
SEK	72.915	Inwido AB	715.495,53	1.037.562,31	0,98
SEK	33.991	Kinnevik AB Class B	534.805,52	1.099.676,48	1,04
SEK	125.786	LMK Group AB (publ)	976.411,19	898.670,38	0,85
SEK	35.597	PowerCell Sweden AB Reg	955.414,09	811.370,37	0,77
SEK	38.728	Skanska AB B	819.164,04	871.286,72	0,83
SEK	615.132	Swedish Stirling AB Reg	1.032.975,90	1.038.984,94	0,98
SEK	71.949	Telefon AB LM Ericsson B	609.782,53	771.549,15	0,73
			10.897.243,98	13.311.423,68	12,61
USD	2.514	Accenture Plc A	454.920,59	626.002,79	0,59
USD	14.516	Amdocs Ltd	799.099,85	947.085,32	0,90
USD	6.437	Atlassian Corp Plc A Reg	1.304.847,73	1.428.311,60	1,35
USD	20.385	Coca-Cola Europac Partners PLC	790.126,63	999.857,32	0,95
USD	6.564	Jazz Pharmaceuticals Plc	753.226,49	987.150,17	0,94
USD	17.238	Johnson Controls Intl Plc	606.784,18	990.013,91	0,94
USD	4.232	Linde PLC Reg	880.126,05	1.032.253,22	0,98
USD	5.934	NXP Semiconductor NV	634.447,62	1.035.315,89	0,98

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

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 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	6.671	Seagate Technology Hgs Plc	285.163,95	491.337,96	0,47
USD	13.400	Sensata Technologies Hg PLC Reg	642.247,31	648.810,11	0,61
USD	16.077	TCS Group Holding Plc GDR repr 1 Share A Reg S	324.536,89	1.146.032,36	1,09
USD	8.131	TE Connectivity Ltd	904.571,88	923.168,52	0,87
USD	4.943	Willis Towers Watson Plc	856.167,95	964.101,95	0,91
			<u>9.236.267,12</u>	<u>12.219.441,12</u>	<u>11,58</u>
Total actions			<u>84.453.464,59</u>	<u>104.656.902,86</u>	<u>99,16</u>
<u>Autres valeurs mobilières</u>					
Actions					
SEK	21.435	Sinch AB	<u>307.899,51</u>	<u>297.727,32</u>	<u>0,28</u>
Total actions			<u>307.899,51</u>	<u>297.727,32</u>	<u>0,28</u>
Total portefeuille-titres			<u>84.761.364,10</u>	<u>104.954.630,18</u>	<u>99,44</u>
Avoirs bancaires				182.242,34	0,17
Autres actifs/(passifs) nets				403.548,82	0,39
Total				<u>105.540.421,34</u>	<u>100,00</u>

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND ACTIONS EUROPE

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2021

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Industrie	20,67 %
Finances	16,08 %
Technologies	14,33 %
Matières premières	14,28 %
Services de santé	12,03 %
Biens de consommation durable	9,01 %
Energie	7,87 %
Biens de consommation non-cyclique	2,73 %
Services aux collectivités	1,88 %
Immobilier	0,56 %
Total	<u>99,44 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Suède	12,89 %
Allemagne	12,22 %
France	11,25 %
Royaume-Uni	10,31 %
Pays-Bas	10,17 %
Suisse	8,49 %
Danemark	8,33 %
Norvège	6,66 %
Irlande	5,73 %
Italie	3,26 %
Belgique	2,59 %
Autriche	2,42 %
Chypre	1,09 %
Espagne	0,90 %
Guernesey	0,90 %
Pologne	0,86 %
Luxembourg	0,70 %
Finlande	0,67 %
Total	<u>99,44 %</u>

ARGENTA-FUND ACTIONS BELGES

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2021

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	28.090.291,21
Avoirs bancaires	159.908,16
Total de l'actif	28.250.199,37

Exigible

Intérêts bancaires à payer	163,72
Frais à payer	56.798,48
Total de l'exigible	56.962,20
Actif net à la fin de la période	28.193.237,17

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	3.184,70	EUR	7.823,88	24.916.701,73
R Distribution	440,84	EUR	7.432,48	3.276.535,44
				28.193.237,17

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND ACTIONS BELGES

Statistiques (en EUR)
au 30 juin 2021

Total de l'actif net	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
	EUR	29.181.401,68	25.039.060,08	28.193.237,17

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
R Capitalisation	EUR	6.742,66	6.579,36	7.823,88
R Distribution	EUR	6.525,46	6.250,35	7.432,48

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R Capitalisation	3.397,42	41,06	-253,78	3.184,70
R Distribution	429,77	41,88	-30,81	440,84

ARGENTA-FUND ACTIONS BELGES

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2021

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	22.525	Ageas NV	745.279,97	1.074.667,75	3,81
EUR	211.269	Agfa Gevaert NV	809.288,24	831.343,52	2,95
EUR	8.585	Anheuser-Busch InBev SA	616.046,99	527.977,50	1,87
EUR	28.785	Aperam SA	961.811,00	1.255.889,55	4,46
EUR	4.035	Argenx SE	568.883,68	1.059.994,50	3,76
EUR	31.983	Barco NV Reg	718.784,98	740.086,62	2,63
EUR	26.644	Bekaert SA	801.083,76	1.013.004,88	3,59
EUR	14.831	Colruyt NV	780.039,48	701.802,92	2,49
EUR	11.037	D'Ieteren Gr NV	527.539,79	1.140.122,10	4,04
EUR	259.571	Econocom Group SA Reg	612.126,13	850.095,03	3,02
EUR	158.492	Euronav NV	1.325.706,34	1.224.826,18	4,34
EUR	15.162	Galapagos Genomics NV	1.718.139,22	901.684,14	3,20
EUR	9.908	GIMV NV	502.642,27	536.022,80	1,90
EUR	6.481	Groupe Bruxelles Lambert SA	468.932,51	612.972,98	2,17
EUR	83.463	ING Groep NV	647.995,74	936.454,86	3,32
EUR	39.252	Ion Beam Applications SA	428.895,91	649.228,08	2,30
EUR	38.743	Koninklijke Ahold Delhaize NV	588.720,29	961.794,98	3,41
EUR	160	Lotus Bakeries NV	250.632,25	762.400,00	2,70
EUR	66.690	Ontex Group NV	694.377,20	695.576,70	2,47
EUR	243.458	PostNL NV	687.339,65	1.134.027,36	4,02
EUR	44.102	Proximus SA	899.315,18	720.626,68	2,56
EUR	68.287	Recticel SA	599.392,25	971.041,14	3,44
EUR	4.136	Sofina SA	622.745,50	1.518.739,20	5,39
EUR	9.260	Solvay SA	896.781,09	1.001.006,00	3,55
EUR	27.512	Telenet Group Holding NV	1.003.988,60	873.781,12	3,10
EUR	32.648	Tessengerlo Group NV Parts Soc	970.296,15	1.163.901,20	4,13
EUR	13.731	UCB	788.666,47	1.216.841,22	4,32
EUR	15.425	Umicore SA	647.289,46	780.505,00	2,77
EUR	22.231	Van De Velde	975.387,12	560.221,20	1,99
EUR	5.595	VGP SA	656.743,94	931.008,00	3,30
EUR	92.831	X FAB Silicon Foundries SE Reg	493.871,65	742.648,00	2,63
Total portefeuille-titres			23.008.742,81	28.090.291,21	99,63
Avoirs bancaires				159.908,16	0,57
Autres actifs/(passifs) nets				-56.962,20	-0,20
Total				28.193.237,17	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND ACTIONS BELGES

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2021

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Matières premières	17,75 %
Services de santé	16,53 %
Biens de consommation non-cyclique	12,94 %
Finances	12,52 %
Industrie	10,38 %
Biens de consommation durable	8,66 %
Services de télécommunication	5,66 %
Technologies	5,65 %
Energie	4,34 %
Immobilier	3,30 %
Fonds d'investissement	1,90 %
Total	<u>99,63 %</u>

Répartition géographique

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

Belgique	80,66 %
Pays-Bas	14,51 %
Luxembourg	4,46 %
Total	<u>99,63 %</u>

ARGENTA-FUND ACTIONS LA FLANDRE

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2021

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	46.123.492,21
Avoirs bancaires	342.711,20
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	26.099,27
Total de l'actif	46.492.302,68

Exigible

A payer sur achats de titres	52.431,15
Intérêts bancaires à payer	1.283,76
Frais à payer	93.709,48
Total de l'exigible	147.424,39
Actif net à la fin de la période	46.344.878,29

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	7.164,62	EUR	5.836,30	41.814.878,54
R Distribution	816,59	EUR	5.547,46	4.529.999,75
				46.344.878,29

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND ACTIONS LA FLANDRE

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2021

Total de l'actif net	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021	
	EUR	77.514.678,54	59.379.401,81	46.344.878,29	

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021	
R Capitalisation	EUR	4.981,74	5.095,02	5.836,30	
R Distribution	EUR	4.876,36	4.889,63	5.547,46	
I Capitalisation	EUR	50.789,44	52.710,14	59.563,95	* 05/05/2021

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période	
R Capitalisation	7.521,69	62,58	-419,65	7.164,62	
R Distribution	850,24	33,32	-66,97	816,59	
I Capitalisation	320,60	3,60	-324,20	-	

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende	
R Distribution	EUR	53,17	02.06.2021	

ARGENTA-FUND ACTIONS LA FLANDRE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2021

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	18.387	Ansell Ltd	313.964,38	503.222,65	1,09
CAD	382.865	Bombardier Inc B Sub Voting	321.394,48	311.490,24	0,67
CHF	953	Roche Holding Ltd Pref	224.969,00	303.244,48	0,65
DKK	437	AP Moeller Maersk AS B	550.047,86	1.066.050,48	2,30
EUR	17.039	Ageas NV	617.038,51	812.930,69	1,75
EUR	17.420	Aperam SA	604.148,89	760.034,60	1,64
EUR	10.583	Aurubis AG	656.131,55	826.532,30	1,78
EUR	26.358	Axa SA	496.182,95	571.046,07	1,23
EUR	13.005	Bekaert SA	496.225,05	494.450,10	1,07
EUR	5.412	Colruyt NV	269.692,25	256.095,84	0,55
EUR	7.352	Daimler AG Reg	563.471,70	560.810,56	1,21
EUR	5.146	Deutsche Post AG Reg	151.202,14	301.195,38	0,65
EUR	3.450	Henkel AG & Co KGaA Pref	364.047,77	310.017,00	0,67
EUR	6.975	KBC Ancora CVA	247.194,23	254.169,00	0,55
EUR	29.910	Koninklijke Ahold Delhaize NV	703.883,55	742.515,75	1,60
EUR	1.942	L'Oréal SA	654.198,45	744.271,50	1,61
EUR	12.845	Lanxess AG	659.438,26	748.092,80	1,61
EUR	411.661	Ordina NV Bearer	782.384,08	1.584.894,85	3,42
EUR	22.792	Randstad NV	990.205,49	1.488.773,44	3,21
EUR	8.551	Sanofi SA	746.175,85	755.309,83	1,63
EUR	26.512	Telenet Group Holding NV	938.762,79	842.021,12	1,82
EUR	30.682	Tessenderlo Group NV Parts Soc	978.900,72	1.093.813,30	2,36
EUR	71.725	ThyssenKrupp AG	665.347,97	632.614,50	1,37
EUR	3.164	UCB	210.923,56	280.393,68	0,61
EUR	20.155	Van De Velde	716.056,17	507.906,00	1,10
EUR	2.442	Volkswagen AG	672.703,72	692.062,80	1,49
EUR	17.656	Wienerberger AG	465.198,86	574.879,36	1,24
			13.649.514,51	15.834.830,47	34,17
GBP	45.975	D S Smith Plc	179.091,90	225.246,97	0,49
HKD	119.463	Geely Auto Hgs Ltd	216.477,44	327.017,68	0,71
JPY	73.600	Panasonic Co Ltd	639.823,02	723.687,62	1,56
NOK	11.671	Yara Intl ASA	407.201,04	526.642,99	1,14
SEK	33.552	Volvo AB B	494.579,39	711.030,08	1,53
USD	7.495	Abbott Laboratories	711.776,07	737.946,95	1,59
USD	4.014	Amgen Inc	790.816,95	817.534,92	1,76
USD	34.437	AT&T Inc	900.829,44	829.068,35	1,79
USD	4.106	Becton Dickinson & Co	832.915,32	851.552,22	1,84
USD	19.860	Brady Corp A	794.385,37	933.734,47	2,01
USD	12.247	Bristol Myers Squibb Co	636.698,28	681.766,30	1,47
USD	28.027	Cisco Systems Inc	1.172.071,60	1.245.670,60	2,69
USD	20.203	Coca-Cola Europac Partners PLC	827.722,26	990.930,46	2,14
USD	19.193	Cognizant Tec Solutions Corp	1.192.291,07	1.135.344,67	2,45
USD	11.889	Donaldson Co Inc	535.326,79	629.878,81	1,36
USD	3.040	Fedex Corp	500.064,24	760.708,64	1,64
USD	30.486	Huntsman Corp Reg	580.167,44	685.803,75	1,48
USD	23.818	Intel Corp	1.186.045,73	1.135.429,04	2,45
USD	4.689	Johnson & Johnson	576.149,60	646.089,02	1,39

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

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 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	10.749	Kellogg Co	576.354,16	577.246,90	1,25
USD	51.593	Kronos Worldwide Inc Reg	609.443,26	614.548,06	1,33
USD	9.730	ManpowerGroup	728.164,34	972.877,40	2,10
USD	3.346	Marsh & McLennan Cos Inc	323.849,41	396.140,32	0,86
USD	3.418	Medtronic Plc Reg	310.405,91	357.577,15	0,77
USD	11.948	Mondelez Intl Inc	561.300,96	625.677,95	1,35
USD	17.445	Oracle Corp	828.954,35	1.144.486,96	2,47
USD	12.807	Pentair Plc	454.801,61	718.534,61	1,55
USD	8.544	Pepsico Inc	908.226,53	1.054.605,70	2,28
USD	31.531	Pfizer Inc	993.973,23	1.035.626,95	2,23
USD	6.513	Procter & Gamble Co	708.815,79	735.307,82	1,59
USD	3.250	Rogers Corp	365.088,38	543.063,55	1,17
USD	13.811	Sonoco Products Co Reg	631.357,50	770.455,30	1,66
USD	5.727	Stanley Black & Decker Inc	734.187,12	983.276,52	2,12
USD	2.393	Thermo Fisher Scientific Inc	900.400,81	1.021.645,87	2,20
USD	19.800	Verizon Communications Inc	973.058,66	928.751,31	2,00
USD	52.522	Xerox Holdings Corporation Reg	979.413,61	1.029.747,98	2,22
			<u>22.825.055,79</u>	<u>25.591.028,55</u>	<u>55,21</u>
Total portefeuille-titres			39.822.118,81	46.123.492,21	99,52
Avoirs bancaires				342.711,20	0,74
Autres actifs/(passifs) nets				-121.325,12	-0,26
Total				<u>46.344.878,29</u>	<u>100,00</u>

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

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 2021

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Industrie	18,20 %
Services de santé	17,23 %
Matières premières	16,77 %
Technologies	14,65 %
Biens de consommation non-cyclique	12,37 %
Finances	8,62 %
Biens de consommation durable	6,07 %
Services de télécommunication	5,61 %
Total	<u>99,52 %</u>

Répartition géographique

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

Etats-Unis d'Amérique	50,75 %
Belgique	9,81 %
Allemagne	8,78 %
Pays-Bas	8,23 %
France	4,47 %
Royaume-Uni	2,63 %
Irlande	2,32 %
Danemark	2,30 %
Luxembourg	1,64 %
Japon	1,56 %
Suède	1,53 %
Autriche	1,24 %
Norvège	1,14 %
Australie	1,09 %
Caïmans (Iles)	0,71 %
Canada	0,67 %
Suisse	0,65 %
Total	<u>99,52 %</u>

ARGENTA-FUND ACTIONS EUROPEENNES HIGH VALUE

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2021

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	16.826.266,88
A recevoir sur ventes de titres	183.575,41
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	22.878,51
Total de l'actif	17.032.720,80

Exigible

Dettes bancaires	13.641,97
Intérêts bancaires à payer	1.064,51
Frais à payer	31.952,78
Total de l'exigible	46.659,26
Actif net à la fin de la période	16.986.061,54

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	7.863,61	EUR	1.629,13	12.810.836,71
R Distribution	1.482,40	EUR	1.481,18	2.195.703,65
I Capitalisation	116,60	EUR	16.977,03	1.979.521,18
				16.986.061,54

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND ACTIONS EUROPEENNES HIGH VALUE

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2021

Total de l'actif net	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
	EUR	31.057.887,13	29.764.933,18	16.986.061,54

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
R Capitalisation	EUR	1.470,57	1.373,19	1.629,13
R Distribution	EUR	1.395,06	1.248,51	1.481,18
I Capitalisation	EUR	14.991,57	14.205,49	16.977,03

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R Capitalisation	7.934,56	331,56	-402,51	7.863,61
R Distribution	1.277,87	348,80	-144,27	1.482,40
I Capitalisation	1.216,00	116,90	-1.216,30	116,60

ARGENTA-FUND ACTIONS EUROPEENNES HIGH VALUE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2021

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	1.520	Swiss Life Holding Reg	519.029,88	635.224,75	3,74
CHF	1.630	Swiss Re AG	129.908,52	125.324,41	0,74
			648.938,40	760.549,16	4,48
DKK	127	AP Moeller Maersk AS B	307.100,93	309.813,30	1,82
DKK	14.583	D/S Norden A/S	228.309,36	365.554,25	2,15
DKK	9.880	Per Aarsleff Holding A/S B	323.383,31	370.697,96	2,18
			858.793,60	1.046.065,51	6,15
EUR	1.924	Allianz SE Reg	380.375,67	409.427,20	2,41
EUR	2.875	BIC SA	168.078,12	168.906,25	1,00
EUR	8.671	DWS Group GmbH & Co. KGaA Bearer	304.486,61	336.955,06	1,98
EUR	116.623	Euronav NV	865.746,38	901.262,54	5,31
EUR	105.987	Faes Farma SA Reg	388.638,06	360.779,75	2,12
EUR	1.020	Financière de Tubize SA	82.727,56	91.086,00	0,54
EUR	5.501	Gaztransport et technigaz SA	443.737,05	377.368,60	2,22
EUR	23.006	Heijmans NV	298.053,84	299.078,00	1,76
EUR	7.897	Indus Holding AG Bearer	271.045,59	266.523,75	1,57
EUR	3.446	Kabel Deutschland Holding AG Reg	365.276,00	372.168,00	2,19
EUR	12.987	Koninklijke Ahold Delhaize NV	320.402,84	322.402,28	1,90
EUR	97.721	Maire Tecnimont SpA	240.695,70	301.371,56	1,77
EUR	214.863	Mapfre SA Reg	314.154,78	380.522,37	2,24
EUR	1.703	Maschinenfabrik Berthold He AG Pref	442.225,87	527.930,00	3,11
EUR	1.381	Mayr-Melnhof Karton AG Bearer	194.651,34	251.065,80	1,48
EUR	91.128	Mediaset Espana Com SA	414.697,10	473.865,60	2,79
EUR	13.373	NN Group NV	440.664,34	536.524,76	3,16
EUR	4.629	Randstad NV	220.255,42	302.366,28	1,78
EUR	2.029	Siltronic AG	172.500,34	285.074,50	1,68
EUR	17.779	Stellantis NV	155.481,33	299.078,34	1,76
EUR	16.316	Strabag SE	453.324,89	587.376,00	3,46
EUR	2.968	Trigano SA	201.686,59	530.084,80	3,12
EUR	8.715	Uponor Oyj A Reg	109.561,08	216.132,00	1,27
EUR	13.350	Wiener Versicherung Gruppe	264.552,47	309.052,50	1,82
			7.513.018,97	8.906.401,94	52,44
GBP	109.359	Ashmore Group Plc	506.164,75	489.782,04	2,88
GBP	83.053	Aviva Plc	313.718,30	396.577,51	2,34
GBP	96.506	Brewin Dolphin Holdings Plc	343.909,97	391.395,97	2,30
GBP	56.151	Ferrexpo Plc	298.410,51	284.759,91	1,68
GBP	169.786	Man Group Plc Reg	245.619,65	359.983,31	2,12
GBP	10.798	Persimmon Plc	315.577,05	374.060,55	2,20
			2.023.400,23	2.296.559,29	13,52
NOK	36.151	Europris ASA	107.776,75	183.323,80	1,08
NOK	52.090	Selvaag Bolig AS	263.457,26	296.626,92	1,75
NOK	7.124	Yara Intl ASA	227.161,77	321.463,85	1,89
			598.395,78	801.414,57	4,72
PLN	16.137	Amica SA Bearer	536.479,09	593.287,93	3,49
PLN	28.845	Kernel Holding SA	347.523,52	359.038,88	2,11
PLN	30.458	Warsaw Stock Exchange	286.984,27	324.744,71	1,91
			1.170.986,88	1.277.071,52	7,51
SEK	9.111	Boliden AB Reg	262.366,28	294.848,76	1,74
SEK	16.988	Ferronordic AB Reg	255.858,50	371.642,47	2,19
SEK	30.365	Inwido AB	183.003,05	432.086,40	2,54
SEK	19.256	Nordic Waterproofing Hg AB Reg	227.879,61	351.808,17	2,07
			929.107,44	1.450.385,80	8,54

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

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 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	11.168	Nvent Electric PLC Reg	216.279,46	287.819,09	1,70
Total portefeuille-titres			<u>13.958.920,76</u>	<u>16.826.266,88</u>	<u>99,06</u>
Dettes bancaires				-13.641,97	-0,08
Autres actifs/(passifs) nets				173.436,63	1,02
Total				<u><u>16.986.061,54</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

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 2021

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Industrie	30,37 %
Finances	28,18 %
Biens de consommation durable	16,63 %
Energie	7,53 %
Matières premières	6,79 %
Biens de consommation non-cyclique	4,01 %
Services de santé	2,12 %
Immobilier	1,75 %
Technologies	1,68 %
Total	<u>99,06 %</u>

Répartition géographique

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

Royaume-Uni	13,52 %
Allemagne	12,94 %
Pays-Bas	10,36 %
Suède	8,54 %
Espagne	7,15 %
Autriche	6,76 %
France	6,34 %
Danemark	6,15 %
Belgique	5,85 %
Pologne	5,40 %
Norvège	4,72 %
Suisse	4,48 %
Luxembourg	2,11 %
Italie	1,77 %
Irlande	1,70 %
Finlande	1,27 %
Total	<u>99,06 %</u>

ARGENTA-FUND LIFESTYLE DYNAMIC

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2021

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	145.737.078,40
Avoirs bancaires	136.316,27
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	113.403,94
Total de l'actif	145.986.798,61

Exigible

Intérêts bancaires à payer	1.932,19
Frais à payer	181.900,03
Total de l'exigible	183.832,22
Actif net à la fin de la période	145.802.966,39

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	7.912,68	EUR	8.193,21	64.830.216,48
R Distribution	1.907,24	EUR	7.899,69	15.066.600,47
I Capitalisation	771,62	EUR	85.412,70	65.906.149,44
				145.802.966,39

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND LIFESTYLE DYNAMIC

Statistiques (en EUR)
au 30 juin 2021

Total de l'actif net	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
	EUR	82.885.772,79	116.209.763,25	145.802.966,39

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
R Capitalisation	EUR	6.023,98	7.080,04	8.193,21
R Distribution	EUR	5.876,50	6.864,18	7.899,69
I Capitalisation	EUR	61.427,26	73.271,11	85.412,70

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R Capitalisation	7.120,51	992,61	-200,44	7.912,68
R Distribution	1.340,75	619,83	-53,34	1.907,24
I Capitalisation	772,38	23,10	-23,86	771,62

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
R Distribution	EUR	42,12	02.06.2021

ARGENTA-FUND LIFESTYLE DYNAMIC

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2021

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	965	Shopify Inc A Sub Reg	882.426,79	1.203.018,36	0,82
CAD	147.403	Village Farms Intl Inc	1.219.983,14	1.307.168,58	0,90
			2.102.409,93	2.510.186,94	1,72
CHF	11.759	Logitech Intl SA Reg	616.785,01	1.208.976,44	0,83
DKK	45.887	Matas A/S	612.977,45	694.843,67	0,48
EUR	10.376	Delivery Hero SE Reg	1.356.197,86	1.185.458,00	0,81
EUR	56.284	Hornbach Baumarkt AG	1.973.724,52	2.085.322,20	1,43
EUR	200.888	Koninklijke Ahold Delhaize NV	4.803.402,91	4.987.044,60	3,42
EUR	2.527	L'Oréal SA	817.364,88	968.472,75	0,66
EUR	21.900	Prosus NV N Reg	2.074.106,58	1.820.328,00	1,25
EUR	290.181	Rovio Entertainment Corp Reg	1.787.096,12	1.939.859,99	1,33
EUR	13.617	Trigano SA	1.116.647,55	2.431.996,20	1,67
			13.928.540,42	15.418.481,74	10,57
GBP	8.994	Games Workshop Group Plc	1.110.459,94	1.213.449,52	0,83
GBP	261.707	Kingfisher Plc	1.090.027,86	1.117.658,94	0,77
			2.200.487,80	2.331.108,46	1,60
HKD	80.000	Geely Auto Hgs Ltd	198.975,61	218.991,78	0,15
HKD	1.394.930	IGG Inc Reg	991.657,97	1.563.613,70	1,07
			1.190.633,58	1.782.605,48	1,22
JPY	20.200	Askul Corp	324.308,59	280.694,86	0,19
JPY	80.900	Hokuto Corp	1.200.497,10	1.179.516,51	0,81
JPY	1.000	Nintendo Co Ltd	314.406,57	491.065,49	0,34
JPY	19.400	Shimano Inc	3.644.175,25	3.888.828,20	2,67
JPY	50.000	Taiyo Kagaku Co Ltd Reg	742.630,50	657.541,25	0,45
			6.226.018,01	6.497.646,31	4,46
KRW	38.793	Samsung Electronics Co Ltd	1.688.170,75	2.330.806,00	1,60
SEK	604	Fenix Outdoor Intl SA B Reg	53.706,29	70.234,27	0,05
SEK	40.284	G5 Entertainment AB Reg	1.728.960,02	2.139.693,00	1,47
SEK	11.586	Husqvarna AB B	110.751,77	132.383,66	0,09
SEK	88.803	Kinnevik AB Class B	1.831.508,28	2.872.953,75	1,97
SEK	213.836	LMK Group AB (publ)	1.659.897,46	1.527.738,21	1,05
SEK	104.336	Thule Group AB	3.381.653,38	3.900.871,31	2,68
			8.766.477,20	10.643.874,20	7,31
USD	35.479	1-800-Flowers.com Inc A	808.229,38	1.010.620,26	0,69
USD	33.322	Activision Blizzard Inc	2.006.962,16	2.676.228,67	1,84
USD	6.434	Airbnb Inc	817.337,69	789.515,49	0,54
USD	15.356	Alibaba Group Holding Ltd ADR repr 8 Share	2.571.354,19	2.959.620,85	2,03
USD	2.823	Amazon.com Inc	5.599.773,91	8.176.823,23	5,61
USD	18.688	America's Car-Mart Inc Reg	1.611.526,42	2.202.466,63	1,51
USD	20.903	Apple Inc Reg	2.214.886,35	2.393.805,70	1,64
USD	6.033	Baidu Inc ADR repr 0.1 Share A	706.949,37	1.052.436,57	0,72
USD	6.800	Beyond Meat Inc Reg	809.967,79	890.349,03	0,61
USD	26.178	Big Lots Inc Reg	1.146.040,25	1.429.790,05	0,98
USD	25.112	Campbell Soup Co	959.527,99	962.544,05	0,66
USD	16.888	Carter's Inc	1.372.302,19	1.450.116,64	0,99
USD	62.998	Central Garden & Pet Co A Non voting Reg	1.966.368,35	2.590.408,75	1,78
USD	7.847	Clorox Co	1.301.006,82	1.182.537,53	0,81
USD	18.115	Columbia Sportswear Co	1.449.862,57	1.506.476,54	1,03
USD	3.770	Domino's Pizza Inc Reg	1.159.795,35	1.467.685,75	1,01
USD	58.322	EBay Inc	2.322.717,05	3.453.414,91	2,37

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

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 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	7.222	Electronic Arts Inc	676.448,59	874.199,00	0,60
USD	28.339	Escalade Inc Reg	399.480,95	547.997,63	0,38
USD	37.456	Foot Locker Inc	1.146.725,22	1.904.499,71	1,31
USD	7.246	Garmin Ltd Reg	757.813,01	884.895,19	0,61
USD	9.573	Hasbro Inc	754.274,82	755.900,71	0,52
USD	4.025	Hershey Co (The)	512.574,87	581.544,79	0,40
USD	10.014	Home Depot Inc	2.046.597,25	2.677.017,40	1,84
USD	37.578	Johnson Outdoors Inc A Reg	3.007.863,50	3.892.114,24	2,67
USD	28.423	Kellogg Co	1.472.053,69	1.526.382,79	1,05
USD	51.962	Keurig Dr Pepper Inc Reg	1.330.268,60	1.538.192,18	1,05
USD	11.596	Kimberly-Clark Corp	1.484.441,75	1.291.052,83	0,89
USD	28.154	Kraft Heinz Foods Co	758.429,34	959.712,14	0,66
USD	66.195	Kroger Co Reg	1.837.891,79	2.160.255,16	1,48
USD	44.687	La-Z-Boy Inc Reg	1.327.226,24	1.397.536,23	0,96
USD	14.607	Lowe's Companies Inc	2.033.344,01	2.382.863,12	1,63
USD	26.957	Malibu Boats Inc A	1.400.750,61	1.638.547,20	1,12
USD	7.147	Marinemax Inc Reg	140.341,07	290.394,72	0,20
USD	23.572	McCormick & Co	1.783.245,38	1.734.956,23	1,19
USD	34.272	Mondelez Intl Inc	1.667.725,62	1.794.713,33	1,23
USD	33.529	Nu Skin Enterprises Inc A	1.628.762,66	1.597.517,64	1,10
USD	6.629	PayPal Holdings Inc	1.530.360,32	1.630.228,94	1,12
USD	12.931	Pepsico Inc	1.549.264,05	1.596.103,27	1,09
USD	114.307	Perdoceo Education Corp Reg	1.534.119,60	1.182.006,11	0,81
USD	84.038	PetMed Express Inc Reg	2.096.462,45	2.407.943,37	1,65
USD	8.794	Procter & Gamble Co	986.689,23	992.829,27	0,68
USD	143.413	Qiji Plc Spons ADR Repr 1 Sh B Reg	1.590.377,49	1.285.410,32	0,88
USD	139.595	Qurate Retail Inc A Reg	1.288.442,94	1.525.583,56	1,05
USD	3.461	Roku Inc Reg A	915.877,91	1.280.609,25	0,88
USD	34.258	Seneca Foods Corp A	1.169.711,60	1.485.774,74	1,02
USD	312.672	Sirius XM Hgs Inc	1.602.182,19	1.720.359,19	1,18
USD	14.884	Spectrum Brands Hgs Inc spons Reg	1.100.005,48	1.057.614,82	0,72
USD	71.914	Sprouts Farmers Market Inc	1.325.173,05	1.530.162,22	1,05
USD	5.248	Take-Two Interactive Softw Inc	698.418,79	785.139,07	0,54
USD	7.239	The Walt Disney Co	1.073.258,62	1.057.649,86	0,72
USD	2.693	Thor Industries Inc	232.935,10	253.996,42	0,17
USD	16.513	Toro Co	1.048.291,91	1.515.292,64	1,04
USD	8.352	Tractor Supply Co	652.412,63	1.312.171,50	0,90
USD	14.799	Walmart Inc Reg	1.768.349,71	1.706.835,82	1,17
USD	43.995	Weis Markets Inc Reg	1.778.686,25	1.896.613,38	1,30
USD	77.331	WW International Inc Reg	1.748.008,61	2.309.309,13	1,58
USD	25.541	Zumiez Inc Reg	565.797,68	1.037.345,00	0,71
Total actions			81.245.692,41	96.194.110,77	65,97
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Actions					
KRW	10.963	Com2uS Corp Reg	944.340,46	1.013.246,70	0,69
KRW	19.136	GS Home Shopping Inc	2.047.756,25	2.198.722,00	1,51
KRW	99.667	Neowiz Reg	1.985.677,06	1.859.332,74	1,27
KRW	46.857	Webzen Inc Reg	1.276.774,37	1.053.136,95	0,72
Total actions			6.254.548,14	6.124.438,39	4,19
Total portefeuille-titres			124.832.740,70	145.737.078,40	99,95
Avoirs bancaires				136.316,27	0,09
Autres actifs/(passifs) nets				-70.428,28	-0,04
Total				145.802.966,39	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND LIFESTYLE DYNAMIC

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2021

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Biens de consommation durable	46,88 %
Biens de consommation non-cyclique	28,64 %
Technologies	18,23 %
Finances	3,22 %
Industrie	2,53 %
Matières premières	0,45 %
Total	<u>99,95 %</u>

Répartition géographique

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

Etats-Unis d'Amérique	61,73 %
Suède	7,26 %
Corée du Sud	5,79 %
Pays-Bas	4,67 %
Japon	4,46 %
Caïmans (Iles)	3,97 %
France	2,33 %
Allemagne	2,24 %
Canada	1,72 %
Royaume-Uni	1,60 %
Suisse	1,49 %
Finlande	1,33 %
Chypre	0,88 %
Danemark	0,48 %
Total	<u>99,95 %</u>

ARGENTA-FUND ACTIONS PHARMA-CHIMIE

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2021

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	451.049.787,04
Avoirs bancaires	999,54
A recevoir sur ventes de titres	1.052.932,23
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	151.011,04
Total de l'actif	452.254.729,85

Exigible

Dettes bancaires	519,83
A payer sur achats de titres	531.016,38
Intérêts bancaires à payer	1.580,89
Frais à payer	666.001,05
Total de l'exigible	1.199.118,15
Actif net à la fin de la période	451.055.611,70

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	23.663,06	EUR	12.105,99	286.464.845,62
R Distribution	2.156,23	EUR	11.628,68	25.074.113,10
I Capitalisation	1.105,80	EUR	126.168,07	139.516.652,98
				451.055.611,70

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND ACTIONS PHARMA-CHIMIE

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2021

Total de l'actif net	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
	EUR	337.855.262,72	380.967.109,39	451.055.611,70

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
R Capitalisation	EUR	9.442,76	10.508,28	12.105,99
R Distribution	EUR	9.211,69	10.160,93	11.628,68
I Capitalisation	EUR	96.272,46	108.721,41	126.168,07

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R Capitalisation	23.572,86	638,34	-548,14	23.663,06
R Distribution	1.847,59	369,22	-60,58	2.156,23
I Capitalisation	1.053,00	89,70	-36,90	1.105,80

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
R Distribution	EUR	73,50	02.06.2021

ARGENTA-FUND ACTIONS PHARMA-CHIMIE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2021

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	118.020	Ansell Ltd	2.033.720,21	3.230.017,80	0,72
AUD	1.434.591	Mesoblast Ltd Reg	2.248.829,87	1.856.273,63	0,41
			4.282.550,08	5.086.291,43	1,13
CAD	151.286	Airboss of America Corp Reg	1.792.525,30	3.603.250,24	0,80
CAD	314.672	Well Health Technology Corp	1.779.594,21	1.841.138,38	0,41
			3.572.119,51	5.444.388,62	1,21
CHF	69.755	Basilea Pharmaceutica AG Reg	3.142.765,31	2.927.229,04	0,65
CHF	40.110	Novartis AG Reg	3.077.460,08	3.094.514,50	0,69
CHF	14.933	Roche Holding Ltd Pref	2.828.565,74	4.751.678,75	1,05
			9.048.791,13	10.773.422,29	2,39
DKK	35.226	ChemoMetec A/S Bearer	2.114.650,65	4.017.151,69	0,89
DKK	88.752	Demant AS Reg	2.663.252,29	4.258.552,86	0,94
DKK	11.744	Genmab A/S	2.185.047,70	4.096.802,83	0,91
DKK	123.612	H Lundbeck A/S	3.566.411,72	3.283.951,36	0,73
DKK	78.084	Novo Nordisk AS B	2.585.784,77	5.479.301,22	1,21
DKK	31.125	Novozymes AS B	1.180.956,76	1.976.070,38	0,44
			14.296.103,89	23.111.830,34	5,12
EUR	69.887	Abivax SA	1.524.949,67	2.117.576,10	0,47
EUR	26.651	Akzo Nobel NV Bearer Reg	2.191.598,51	2.836.998,95	0,63
EUR	13.792	Argenx SE	1.969.394,78	3.623.158,40	0,80
EUR	27.911	BioMerieux SA	2.165.734,69	2.714.065,64	0,60
EUR	98.568	Carbios SA	3.991.507,49	4.303.478,88	0,95
EUR	79.617	Covestro AG	4.555.317,53	4.374.157,98	0,97
EUR	41.586	Draegerwerk AG&Co KGaA	2.648.900,48	3.243.708,00	0,72
EUR	978.502	Faes Farma SA Reg	4.134.975,27	3.330.820,81	0,74
EUR	350.875	Gensight Biologics SA	1.595.676,47	3.059.630,00	0,68
EUR	35.227	Ipsen	3.444.719,33	3.066.158,08	0,68
EUR	138.388	Kemira Oyj	1.800.256,97	1.835.024,88	0,41
EUR	51.647	Lanxess AG	3.189.386,39	3.007.921,28	0,67
EUR	180.931	MedinCell SA	2.202.599,58	1.718.844,50	0,38
EUR	281.236	Novacyt	2.790.233,39	1.114.257,03	0,25
EUR	26.897	Pharma Mar SA Bearer	2.505.201,19	2.178.119,06	0,48
EUR	2.072.505	Pharming Group NV Bearer	2.497.040,19	2.024.422,88	0,45
EUR	42.921	Recordati Ind Chim e Farm SpA	1.390.625,48	2.078.234,82	0,46
EUR	40.897	Sanofi SA	3.510.334,89	3.612.432,01	0,80
EUR	8.934	Sartorius Stedim Biotech	952.741,07	3.659.366,40	0,81
EUR	65.523	Tessengerlo Group NV Parts Soc	2.138.760,76	2.335.894,95	0,52
EUR	35.683	UCB	2.647.191,88	3.162.227,46	0,70
EUR	231.825	Valneva SE	2.522.428,34	2.584.848,75	0,57
			56.369.574,35	61.981.346,86	13,74
GBP	42.491	Croda International Plc Reg	3.057.809,58	3.625.333,33	0,80
GBP	137.696	Oxford Instruments Plc Reg	2.034.502,71	3.768.329,31	0,84
			5.092.312,29	7.393.662,64	1,64
HKD	2.215.067	China Medical System Hgs Ltd	2.437.606,53	5.008.993,30	1,11
HKD	1.854.000	China Trad Chin Med Hgs Co Ltd Reg	1.031.221,17	1.041.104,65	0,23
HKD	4.167.867	CSPC Pharmaceutical Gr Ltd	3.515.572,55	5.095.767,36	1,13
HKD	121.100	Ping An Hlth And Tec Co Ltd Reg 144A Reg S	1.479.029,53	1.261.791,88	0,28
			8.463.429,78	12.407.657,19	2,75
JPY	306.800	EPS Holdings Ltd Reg	2.869.131,25	4.193.261,44	0,93
JPY	170.700	Lintec Corp Reg	3.244.681,43	3.132.403,39	0,69
JPY	42.600	Shionogi & Co Ltd	2.171.149,38	1.877.239,99	0,42

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

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 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
			8.284.962,06	9.202.904,82	2,04
KRW	18.249	Hansol Chemical Co Ltd Reg	2.059.912,44	3.248.763,18	0,72
KRW	4.539	LG Chem Ltd	3.000.840,41	2.824.814,19	0,63
KRW	152.326	Samjin Pharmaceutical Co Ltd Reg	3.093.700,97	3.107.237,67	0,69
			8.154.453,82	9.180.815,04	2,04
NOK	100.515	Yara Intl ASA	3.805.365,06	4.535.645,59	1,01
SEK	82.552	Cellavision AB	819.763,00	2.928.601,05	0,65
SEK	437.556	Sedana Medical AB	3.604.978,15	3.082.973,55	0,68
SEK	130.972	Swedish Orphan Biovitrum AB	2.258.040,52	2.010.187,78	0,45
			6.682.781,67	8.021.762,38	1,78
USD	33.820	Abbott Laboratories	3.348.863,17	3.329.868,71	0,74
USD	27.915	AbbVie Inc	2.235.017,21	2.633.335,71	0,58
USD	13.553	Abiomed Inc	4.103.152,99	3.566.507,04	0,79
USD	13.008	Alexion Pharmaceuticals Inc	1.428.704,58	2.013.838,80	0,45
USD	5.500	Align Technology Inc	1.183.818,42	2.831.198,29	0,63
USD	358.204	Allscripts Healthcare So Inc	2.682.705,27	5.620.774,26	1,25
USD	32.116	AmerisourceBergen Corp	2.924.472,23	3.087.366,16	0,68
USD	18.316	Amgen Inc	2.902.352,35	3.730.435,85	0,83
USD	48.100	Anika Therapeutics Inc Reg	2.282.761,52	1.757.612,67	0,39
USD	17.628	Anthem Inc	4.164.898,50	5.650.081,63	1,25
USD	65.971	Avient Corp Reg	2.739.649,18	2.673.309,29	0,59
USD	27.152	Balchem Corp Reg	2.466.949,12	2.983.994,42	0,66
USD	26.412	Baxter Intl Inc	1.785.277,44	1.816.192,47	0,40
USD	15.874	Becton Dickinson & Co	3.277.042,05	3.292.143,19	0,73
USD	13.599	Biogen Inc	3.347.310,48	3.949.301,76	0,88
USD	17.696	BioNTech SE ADR spons repr 1 Share	1.251.916,69	3.390.104,38	0,75
USD	73.914	Boston Scientific Corp	2.690.818,50	2.684.112,92	0,59
USD	70.879	Bristol Myers Squibb Co	3.383.179,89	3.945.693,92	0,87
USD	56.053	Centene Corp	2.867.985,67	3.472.559,75	0,77
USD	57.510	Cerner Corp	3.520.146,92	3.785.529,51	0,84
USD	10.061	Chemed Corp	3.753.168,71	4.089.898,55	0,91
USD	21.146	Cigna Corp Reg	3.625.283,99	4.204.331,76	0,93
USD	34.228	CRISPR Therapeutics AG Reg	4.052.509,00	4.326.911,44	0,96
USD	51.263	CVS Health Corp	2.679.743,51	3.595.235,31	0,80
USD	49.101	DuPont de Neumours Inc Reg When Issued	3.041.311,70	3.181.284,50	0,71
USD	23.633	Edwards Lifesciences Corp	803.121,71	2.056.484,92	0,46
USD	15.111	Eli Lilly & Co	1.595.302,15	2.911.512,51	0,65
USD	37.258	Emergent BioSolutions Inc Reg	1.956.474,87	2.003.034,15	0,44
USD	34.813	Encompass Health Corp Reg	2.371.700,10	2.304.392,79	0,51
USD	39.832	Ensign Group Inc Reg	2.805.713,40	2.948.795,97	0,65
USD	62.471	Gilead Sciences Inc	4.378.955,61	3.564.748,65	0,79
USD	116.535	Hawkins Inc	3.341.289,20	3.140.361,04	0,70
USD	46.630	HB Fuller Co	2.311.064,92	2.473.197,70	0,55
USD	68.467	Henry Schein Inc	3.346.319,07	4.256.002,35	0,94
USD	40.606	Hill-Rom Hgs Inc Reg	3.026.483,57	3.889.198,30	0,86
USD	59.922	Hologic Inc	3.167.988,22	3.465.605,19	0,77
USD	12.019	Humana Inc	2.929.603,22	4.465.440,39	0,99
USD	141.178	Huntsman Corp Reg	3.402.205,63	3.175.897,22	0,70
USD	5.227	IDEXX Laboratories Inc	1.308.021,84	2.797.275,95	0,62
USD	8.729	Illumina Inc	2.320.647,94	3.513.597,56	0,78
USD	50.352	Ingevity Corp	2.684.449,48	3.371.885,79	0,75
USD	30.672	Integer Hgs Corp	2.320.213,91	2.421.399,10	0,54
USD	47.657	Integra LifeSciences Hgs Corp	2.271.289,34	2.743.044,76	0,61
USD	5.144	Intuitive Surgical Inc	2.549.440,86	3.978.481,82	0,88
USD	132.747	Invitae Corp Reg	3.865.153,66	3.800.258,52	0,84
USD	31.516	Jazz Pharmaceuticals Plc	3.697.065,98	4.739.644,24	1,05
USD	30.672	Johnson & Johnson	3.876.593,75	4.226.240,63	0,94
USD	116.703	Koppers Holdings Inc	3.382.231,92	3.097.832,58	0,69
USD	254.182	Kronos Worldwide Inc Reg	3.201.838,18	3.027.679,25	0,67
USD	23.507	Laboratory Corp of America Hgs	3.549.066,52	5.449.982,78	1,21
USD	18.348	Linde PLC Reg	3.350.582,95	4.475.373,82	0,99

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

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 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	20.270	McKesson Corp	3.135.864,53	3.265.812,09	0,72
USD	34.289	Medtronic Plc Reg	2.980.135,41	3.587.174,65	0,79
USD	57.735	Merck & Co Inc	4.083.846,66	3.744.566,63	0,83
USD	186.802	Meridian Bioscience Inc Reg	3.098.192,60	3.536.912,16	0,78
USD	56.850	Minerals Technologies Inc Reg	2.775.266,40	3.728.714,35	0,83
USD	16.093	Molina Healthcare Inc	1.972.751,70	3.471.935,14	0,77
USD	118.050	Mosaic Co (The)	3.231.055,52	3.054.256,79	0,68
USD	11.715	NewMarket Corp Reg	3.581.786,56	3.158.902,10	0,70
USD	136.248	Next Gen Healthcare Inc	1.957.712,88	1.903.317,43	0,42
USD	26.780	Perkin Elmer Inc	2.227.119,54	3.505.729,09	0,78
USD	83.394	PetMed Express Inc Reg	2.176.526,22	2.389.490,81	0,53
USD	120.851	Pfizer Inc	3.783.703,58	3.969.317,57	0,88
USD	14.070	PRA Health Sciences Inc Reg	1.227.819,32	1.985.720,27	0,44
USD	141.285	Premier Inc A Reg	4.099.659,84	4.139.628,54	0,92
USD	37.075	Quest Diagnostics Inc	3.720.366,13	4.141.487,25	0,92
USD	18.720	Quidel Corp Reg	1.128.975,53	2.077.606,28	0,46
USD	7.540	Regeneron Pharmaceuticals Inc	2.485.686,73	3.458.095,01	0,77
USD	50.258	Simulations Plus Inc Reg	1.073.441,29	2.364.188,33	0,52
USD	29.996	Stepan Co Reg	3.018.379,53	3.069.522,21	0,68
USD	24.761	Steris Plc Reg	3.701.221,27	4.294.305,57	0,95
USD	17.612	Stryker Corp	2.950.423,12	3.853.054,96	0,85
USD	47.315	Syneos Health Inc A Reg	2.587.820,61	3.560.002,14	0,79
USD	24.697	Teladoc Health Inc Reg	4.282.928,75	3.555.023,66	0,79
USD	8.328	Thermo Fisher Scientific Inc	3.171.802,60	3.555.481,31	0,79
USD	65.985	Trinseo SA Reg	3.516.066,91	3.262.528,54	0,72
USD	11.905	United Health Group Inc	2.674.875,86	3.981.167,21	0,88
USD	42.001	Universal Health Services Inc B	3.955.484,20	5.159.583,55	1,14
USD	35.684	Usana Health Sciences Inc	3.300.079,75	3.062.268,42	0,68
USD	168.933	Valvoline Inc Reg	3.131.605,54	4.599.200,75	1,02
USD	17.996	Veeva Syst Inc	2.461.730,40	4.839.396,43	1,07
USD	11.224	Vertex Pharmaceuticals Inc	1.863.321,52	1.855.314,14	0,41
USD	70.075	Walgreens Boots Alliance Inc	3.136.099,14	3.060.354,70	0,68
USD	22.692	Zimmer Biomet Hgs Inc	2.842.777,62	3.072.364,70	0,68
USD	27.112	Zoetis Inc A	3.017.358,81	4.281.393,49	0,95
			<u>243.903.743,16</u>	<u>290.452.806,54</u>	<u>64,38</u>
Total actions			371.956.186,80	447.592.533,74	99,23
<u>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</u>					
Actions					
KRW	205.323	Boditech Med Inc	3.355.910,13	3.457.253,30	0,77
Total actions			<u>3.355.910,13</u>	<u>3.457.253,30</u>	<u>0,77</u>
Total portefeuille-titres			<u>375.312.096,93</u>	<u>451.049.787,04</u>	<u>100,00</u>
Avoirs bancaires				999,54	0,00
Dettes bancaires				-519,83	0,00
Autres actifs/(passifs) nets				5.344,95	0,00
Total				<u>451.055.611,70</u>	<u>100,00</u>

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

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 2021

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Services de santé	74,10 %
Matières premières	18,47 %
Biens de consommation non-cyclique	3,42 %
Biens de consommation durable	1,33 %
Technologies	1,07 %
Industrie	0,84 %
Finances	0,77 %
Total	<u>100,00 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	58,17 %
France	6,19 %
Danemark	5,12 %
Irlande	3,78 %
Suisse	3,35 %
Allemagne	3,11 %
Corée du Sud	2,81 %
Japon	2,04 %
Pays-Bas	1,88 %
Suède	1,78 %
Royaume-Uni	1,64 %
Caïmans (Iles)	1,39 %
Hong Kong	1,36 %
Espagne	1,22 %
Belgique	1,22 %
Canada	1,21 %
Australie	1,13 %
Norvège	1,01 %
Luxembourg	0,72 %
Italie	0,46 %
Finlande	0,41 %
Total	<u>100,00 %</u>

ARGENTA-FUND RESPONSIBLE UTILITIES

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2021

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	391.805.664,26
A recevoir sur ventes de titres	3.270.250,42
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	197.058,29
Total de l'actif	395.272.972,97

Exigible

Dettes bancaires	311.281,86
Intérêts bancaires à payer	2.424,39
Frais à payer	431.409,68
Total de l'exigible	745.115,93
Actif net à la fin de la période	394.527.857,04

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	13.059,37	EUR	11.033,01	144.084.209,42
R Distribution	3.942,29	EUR	10.456,10	41.220.990,41
I Capitalisation	1.818,50	EUR	115.052,33	209.222.657,21
				394.527.857,04

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND RESPONSIBLE UTILITIES

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2021

Total de l'actif net	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
	EUR	152.298.054,16	358.066.518,10	394.527.857,04

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
R Capitalisation	EUR	7.456,20	11.176,90	11.033,01
R Distribution	EUR	7.238,66	10.695,17	10.456,10
I Capitalisation	EUR	76.038,17	115.707,05	115.052,33

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R Capitalisation	11.329,13	2.128,38	-398,14	13.059,37
R Distribution	2.715,92	1.415,68	-189,31	3.942,29
I Capitalisation	1.749,20	128,80	-59,50	1.818,50

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
R Distribution	EUR	95,01	02.06.2021

ARGENTA-FUND RESPONSIBLE UTILITIES

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2021

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	442.169	Ballard Power Syst Inc Reg	3.971.687,70	6.793.064,39	1,72
CAD	421.364	Hydro One Ltd Reg	8.014.056,02	8.596.014,71	2,18
			11.985.743,72	15.389.079,10	3,90
CHF	753	Geberit AG Reg	319.045,08	485.254,08	0,12
DKK	172.294	NKT A/S Reg	6.097.300,90	6.696.178,85	1,70
DKK	1.109.402	Vestas Wind Systems A/S	25.890.190,51	37.119.179,59	9,41
			31.987.491,41	43.815.358,44	11,11
EUR	16.284	Alstom	665.427,69	696.792,36	0,18
EUR	77.546	Andritz AG	2.628.816,15	3.728.411,68	0,95
EUR	135.287	Athens Water Supply & Sewa Co Reg	955.700,53	1.168.879,68	0,30
EUR	99.457	Carbios SA	2.915.667,19	4.342.292,62	1,10
EUR	5.814	Derichebourg	50.384,55	49.506,21	0,01
EUR	409.022	EDP Renovaveis SA	7.022.757,64	8.086.364,94	2,05
EUR	160.071	Gaztransport et technigaz SA	12.404.945,32	10.980.870,60	2,78
EUR	123.237	Interpump Group SpA	3.370.999,48	6.229.630,35	1,58
EUR	2.609	Legrand Holding SA	146.009,10	234.027,30	0,06
EUR	123.671	McPhy Energy SA	3.316.564,85	2.589.670,74	0,66
EUR	37.000	Nexans SA	2.709.147,60	2.828.650,00	0,72
EUR	202.120	Nordex SE	3.969.204,58	4.175.799,20	1,06
EUR	230.123	Prysmian SpA	5.484.646,85	7.050.968,72	1,79
EUR	397.578	Red Electrica Corporacion SA	7.128.738,90	6.522.267,09	1,65
EUR	18.576	Schneider Electric SE	2.359.211,40	2.508.874,56	0,64
EUR	125.342	Siemens Energy AG	4.040.077,86	3.291.480,92	0,83
EUR	306.004	Siemens Gamesa Rene Energy SA	8.846.631,98	8.812.915,20	2,23
EUR	493.634	Terna Rete Elettr Nazionale SpA	2.462.850,75	3.118.779,61	0,79
			70.477.782,42	76.416.181,78	19,38
GBP	439.579	Ceres Power Holdings Plc Reg	6.903.143,19	5.843.856,91	1,48
HKD	15.862.000	China Water Affairs Group Ltd	10.949.530,75	10.194.400,42	2,58
HKD	23.624.608	Xinjiang Goldw Sc & Tec Co Ltd H	38.386.808,06	33.076.243,83	8,38
			49.336.338,81	43.270.644,25	10,96
JPY	140.900	Daiseki Reg	3.054.204,66	5.167.913,18	1,31
JPY	86.600	Ebara Corp	2.180.053,59	3.594.325,74	0,91
JPY	30.300	Kurita Water Industries Ltd Reg	796.706,09	1.209.229,77	0,31
JPY	209.600	Metewater Co Ltd Reg	3.500.096,84	3.403.293,66	0,86
JPY	86.900	Organo Corp Reg	3.911.813,66	4.141.848,56	1,05
JPY	941.900	Panasonic Co Ltd	9.821.471,92	9.261.431,70	2,35
			23.264.346,76	26.778.042,61	6,79
KRW	3.134	Samsung SDI Co Ltd	1.248.051,25	1.594.743,53	0,40
NOK	7.155.582	NEL ASA Reg	11.206.603,83	15.069.556,61	3,82
NOK	7.259	Tomra Systems ASA	194.512,50	347.297,31	0,09
			11.401.116,33	15.416.853,92	3,91
NZD	975.016	Mercury NZ Ltd	2.480.500,59	3.750.967,51	0,95
SEK	2.047.689	Azelio AB Reg	11.872.178,20	10.573.661,37	2,68
SEK	82.701	Eolus Vind AB B Reg	1.499.046,59	1.656.016,19	0,42
SEK	1.822.642	Swedish Stirling AB Reg	3.054.658,09	3.078.522,31	0,78
			16.425.882,88	15.308.199,87	3,88
SGD	3.221.557	China Everbright Water Ltd	698.286,59	523.164,20	0,13

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

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 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	155.228	American States Water Co	10.860.166,92	10.391.128,83	2,63
USD	23.594	American Water Works Co Inc New	2.979.907,81	3.081.519,69	0,78
USD	36.786	California Water Serv Group Reg	1.584.897,47	1.714.692,04	0,44
USD	428.728	Canadian Solar Inc	9.829.916,22	16.969.770,56	4,30
USD	148.618	Ceco Environmental Corp Reg	989.426,59	896.364,60	0,23
USD	66.636	Clean Harbors Inc Reg	4.323.174,66	5.078.654,53	1,29
USD	24.709	Esco Technology Inc	2.059.095,35	1.930.309,55	0,49
USD	184.662	First Solar Inc	12.455.548,25	14.374.923,38	3,64
USD	17.695	Gevo Inc	194.272,70	110.589,10	0,03
USD	362.805	JinkoSolar Hdgs Co Ltd ADR Repr 4 Shs	10.214.449,50	17.542.152,80	4,45
USD	836.744	Mueller Water Products Inc Ser A	7.440.846,38	10.149.593,31	2,57
USD	40.777	Ormat Technologies Inc	2.451.467,53	2.369.310,00	0,60
USD	67.120	Pentair Plc	2.550.944,19	3.765.756,48	0,96
USD	255.323	Plug Power Inc Reg	9.642.321,12	7.309.343,39	1,85
USD	27.330	Power Integrations Inc Reg	2.093.367,09	1.906.178,25	0,48
USD	39.796	Regal Beloit Corp	4.498.174,53	4.428.389,37	1,12
USD	62.703	Republic Services Inc	4.913.496,07	5.777.029,73	1,47
USD	16.280	SolarEdge Technologies Inc	1.221.649,22	3.877.961,78	0,98
USD	39.011	Sunrun Inc Reg	1.701.745,16	1.864.938,48	0,47
USD	88.057	TPI Composites Inc Reg	3.287.831,04	3.595.657,75	0,91
USD	111.516	Waste Management Inc	10.171.439,28	13.063.985,35	3,31
USD	101.676	Watts Water Technologies Inc A	8.140.409,38	12.345.974,88	3,13
USD	6.680	Xylem Inc	473.098,71	669.094,21	0,17
			<u>114.077.645,17</u>	<u>143.213.318,06</u>	<u>36,30</u>
		Total portefeuille-titres	340.605.374,20	391.805.664,26	99,31
		Dettes bancaires		-311.281,86	-0,08
		Autres actifs/(passifs) nets		3.033.474,64	0,77
		Total		<u>394.527.857,04</u>	<u>100,00</u>

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND RESPONSIBLE UTILITIES

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2021

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Energie	49,91 %
Industrie	29,22 %
Services aux collectivités	16,33 %
Biens de consommation durable	2,35 %
Services de santé	1,10 %
Technologies	0,40 %
Total	<u>99,31 %</u>

Répartition géographique

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

Etats-Unis d'Amérique	26,59 %
Danemark	11,11 %
Chine	8,38 %
Canada	8,20 %
Japon	6,79 %
France	6,15 %
Espagne	5,93 %
Caïmans (Iles)	4,45 %
Italie	4,16 %
Norvège	3,91 %
Suède	3,88 %
Bermudes (Iles)	2,71 %
Allemagne	1,89 %
Royaume-Uni	1,48 %
Irlande	0,96 %
Autriche	0,95 %
Nouvelle-Zélande	0,95 %
Corée du Sud	0,40 %
Grèce	0,30 %
Suisse	0,12 %
Total	<u>99,31 %</u>

ARGENTA-FUND RESPONSIBLE MATERIALS

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2021

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	41.293.211,50
Avoirs bancaires	97.373,86
A recevoir sur ventes de titres	100.544,17
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	22.325,68
Total de l'actif	41.513.455,21

Exigible

A payer sur achats de titres	98.892,25
Intérêts bancaires à payer	505,03
Frais à payer	46.312,49
Total de l'exigible	145.709,77
Actif net à la fin de la période	41.367.745,44

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	3.667,94	EUR	4.021,74	14.751.519,11
R Distribution	1.275,95	EUR	3.802,64	4.851.981,97
I Capitalisation	519,30	EUR	41.910,73	21.764.244,36
				41.367.745,44

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND RESPONSIBLE MATERIALS

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2021

Total de l'actif net	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
	EUR	18.481.849,13	24.863.737,58	41.367.745,44

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
R Capitalisation	EUR	3.155,82	3.365,89	4.021,74
R Distribution	EUR	3.079,59	3.211,59	3.802,64
I Capitalisation	EUR	32.165,96	34.819,10	41.910,73

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R Capitalisation	2.763,50	1.054,13	-149,69	3.667,94
R Distribution	475,32	815,17	-14,54	1.275,95
I Capitalisation	403,10	129,00	-12,80	519,30

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
R Distribution	EUR	34,34	02.06.2021

ARGENTA-FUND RESPONSIBLE MATERIALS

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2021

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	25.293	Ansell Ltd	612.395,54	692.228,78	1,67
AUD	50.414	Fortescue Metals Group Ltd	529.084,36	736.333,47	1,78
AUD	23.646	Mineral Resources Ltd Reg	724.431,26	770.732,99	1,86
			1.865.911,16	2.199.295,24	5,31
DKK	18.150	NKT A/S Reg	642.052,80	705.396,86	1,71
DKK	1.710	Rockwool Intl A/S B	361.709,24	704.142,16	1,70
			1.003.762,04	1.409.539,02	3,41
EUR	17.824	Aperam SA	449.753,00	777.661,12	1,88
EUR	17.968	Bekaert SA	658.732,20	683.143,36	1,65
EUR	16.025	Carbios SA	527.245,70	699.651,50	1,69
EUR	13.110	Covestro AG	766.945,18	720.263,40	1,74
EUR	17.253	CRH Plc	562.249,33	744.466,95	1,80
EUR	44.236	Kemira Oyj	580.028,18	586.569,36	1,42
EUR	7.122	Knorr Bremse AG Bearer	749.153,60	706.359,96	1,71
EUR	69.169	Metsa Board Corp	640.181,34	595.545,09	1,44
EUR	5.656	Michelin SA	686.031,27	777.982,80	1,88
EUR	56.554	Neles Corp Reg	609.372,83	688.544,95	1,66
EUR	11.270	Nemetschek SE	529.961,88	734.804,00	1,78
EUR	76.555	ThyssenKrupp AG	719.628,14	675.215,10	1,63
EUR	21.276	Valmet Oyj	438.736,21	791.467,20	1,91
EUR	17.870	Voestalpine	653.960,07	616.515,00	1,49
			8.571.978,93	9.798.189,79	23,68
GBP	55.325	Ceres Power Holdings Plc Reg	876.016,68	735.502,34	1,78
GBP	9.065	Croda International Plc Reg	658.623,02	773.426,06	1,87
GBP	24.018	Mondi Plc	416.541,93	532.539,50	1,29
GBP	29.885	Morgan Sindall Group Plc	406.802,17	760.560,89	1,84
GBP	22.158	Oxford Instruments Plc Reg	322.539,75	606.398,45	1,47
GBP	218.442	Spirent Communications Plc Reg	679.069,81	634.110,86	1,53
			3.359.593,36	4.042.538,10	9,78
HKD	161.500	BYD Electronic Co Ltd	741.944,85	893.789,94	2,16
JPY	46.000	Anritsu Corporation Reg	715.955,90	719.631,39	1,74
JPY	11.500	Horiba Ltd	537.483,02	625.044,27	1,51
JPY	12.500	Kureha Corp	590.840,60	608.130,64	1,47
JPY	30.200	Nichias Corp	599.135,55	639.350,55	1,55
JPY	71.100	Panasonic Co Ltd	714.114,97	699.105,84	1,69
JPY	37.200	Taiheiyō Cement Corp	714.482,25	709.779,68	1,72
			3.872.012,29	4.001.042,37	9,68
NOK	14.831	Yara Intl ASA	518.545,54	669.235,04	1,62
SEK	152.669	Azelio AB Reg	804.474,93	788.337,64	1,91
SEK	382.201	Swedish Stirling AB Reg	637.144,50	645.554,26	1,56
			1.441.619,43	1.433.891,90	3,47
USD	12.948	Archer-Daniels Midland Co	554.908,11	659.119,49	1,59
USD	8.147	Autoliv Inc	653.728,88	681.146,55	1,65
USD	6.621	Balchem Corp Reg	653.525,98	727.645,37	1,76
USD	3.334	Becton Dickinson & Co	696.076,51	691.445,47	1,67
USD	32.940	Dana Inc	642.325,39	650.249,91	1,57
USD	5.678	Dover Corp	503.478,48	711.771,13	1,72
USD	10.416	DuPont de Neumours Inc Reg When Issued	653.987,72	674.859,15	1,63
USD	8.653	Emerson Electric Co	496.589,25	688.271,30	1,66
USD	9.662	Esco Technology Inc	853.059,28	754.812,05	1,82
USD	67.789	Ford Motor Co	715.891,19	854.729,63	2,07

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

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 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	11.908	Ingevity Corp	686.749,70	797.434,38	1,93
USD	9.093	Ingredion Inc	705.896,93	687.369,54	1,66
USD	13.242	Johnson Controls Intl Plc	454.403,91	760.515,38	1,84
USD	5.217	Kimberly-Clark Corp	650.293,47	580.840,17	1,40
USD	4.358	Lowe's Companies Inc	452.425,17	710.927,46	1,72
USD	7.133	Mastec Inc	259.910,43	630.342,81	1,52
USD	9.196	Owens Corning Inc Reg	428.906,23	749.152,07	1,81
USD	2.913	Parker Hannifin Corp	554.219,23	740.576,63	1,79
USD	5.947	Regal Beloit Corp	498.146,85	661.765,79	1,60
USD	14.032	Sensata Technologies Hg PLC Reg	692.480,33	679.410,71	1,64
USD	7.773	Simpson Manufacturing Inc	706.400,16	717.261,58	1,73
USD	6.331	Stepan Co Reg	638.625,37	647.857,89	1,57
USD	4.360	Steris Plc Reg	720.385,54	756.155,74	1,83
USD	1.800	Teledyne Technologies Inc	554.190,45	632.029,90	1,53
			<u>14.426.604,56</u>	<u>16.845.690,10</u>	<u>40,71</u>
		Total portefeuille-titres	35.801.972,16	41.293.211,50	99,82
		Avoirs bancaires		97.373,86	0,24
		Autres actifs/(passifs) nets		-22.839,92	-0,06
		Total		<u>41.367.745,44</u>	<u>100,00</u>

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND RESPONSIBLE MATERIALS

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2021

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Industrie	32,23 %
Matières premières	28,14 %
Biens de consommation durable	12,29 %
Services de santé	6,86 %
Technologies	6,48 %
Biens de consommation non-cyclique	6,41 %
Energie	5,25 %
Immobilier	2,16 %
Total	<u>99,82 %</u>

Répartition géographique

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

Etats-Unis d'Amérique	35,40 %
Royaume-Uni	11,42 %
Japon	9,68 %
Allemagne	6,86 %
Finlande	6,43 %
Irlande	5,47 %
Australie	5,31 %
France	3,57 %
Suède	3,47 %
Danemark	3,41 %
Hong Kong	2,16 %
Luxembourg	1,88 %
Belgique	1,65 %
Norvège	1,62 %
Autriche	1,49 %
Total	<u>99,82 %</u>

ARGENTA-FUND FINANCE DYNAMIC

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2021

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	166.646.684,66
Avoirs bancaires	273.897,39
A recevoir sur ventes de titres	99.132,69
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	73.942,65
Total de l'actif	167.093.657,39

Exigible

A payer sur achats de titres	101.098,78
Intérêts bancaires à payer	689,46
Frais à payer	174.870,87
Total de l'exigible	276.659,11
Actif net à la fin de la période	166.816.998,28

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	19.253,92	EUR	2.845,80	54.792.729,68
R Distribution	6.063,96	EUR	2.707,00	16.415.140,60
I Capitalisation	3.222,20	EUR	29.672,00	95.609.128,00
				166.816.998,28

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND FINANCE DYNAMIC

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2021

Total de l'actif net	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
	EUR	73.836.042,17	123.242.159,69	166.816.998,28

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
R Capitalisation	EUR	1.988,01	2.394,43	2.845,80
R Distribution	EUR	1.919,28	2.295,85	2.707,00
I Capitalisation	EUR	20.274,42	24.783,89	29.672,00

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R Capitalisation	16.324,10	3.229,42	-299,60	19.253,92
R Distribution	4.552,94	1.686,00	-174,98	6.063,96
I Capitalisation	2.973,80	338,90	-90,50	3.222,20

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
R Distribution	EUR	20,94	02.06.2021

ARGENTA-FUND FINANCE DYNAMIC

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) au 30 juin 2021

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	36.164	Magellan Financial Group Ltd	1.252.515,80	1.224.633,73	0,73
AUD	685.026	Medibank Private Ltd	1.275.464,17	1.366.325,49	0,82
AUD	21.521	Xero Ltd Reg	1.791.984,26	1.875.792,13	1,12
			4.319.964,23	4.466.751,35	2,67
CAD	25.094	Goeasy Ltd Reg	1.123.287,56	2.730.797,66	1,64
CAD	41.236	Lightspeed POS Inc	2.415.927,70	2.958.713,15	1,77
			3.539.215,26	5.689.510,81	3,41
CHF	1.736	Partners Group Holding Reg	828.321,88	2.246.480,18	1,35
CHF	20.832	Swissquote Group Holding SA Reg	1.632.091,15	2.713.830,41	1,63
CHF	8.811	Temenos AG Reg	1.338.159,48	1.204.898,22	0,72
			3.798.572,51	6.165.208,81	3,70
EUR	38.872	Ageas NV	1.885.217,84	1.854.583,12	1,11
EUR	165.921	Coface SA	1.631.783,83	1.672.483,68	1,00
EUR	12.747	Deutsche Boerse AG Reg	1.910.362,78	1.898.665,65	1,14
EUR	34.718	Edenred SA	1.403.399,36	1.681.045,56	1,01
EUR	52.184	Flow Traders NV	1.391.136,17	1.883.842,40	1,13
EUR	27.309	Prosus NV N Reg	2.441.555,50	2.269.924,08	1,36
EUR	26.050	Tinexta SpA Reg	322.059,00	859.129,00	0,52
			10.985.514,48	12.119.673,49	7,27
GBP	438.385	Brewin Dolphin Holdings Plc	1.665.730,10	1.777.942,55	1,07
GBP	3.839.156	Capita Plc	1.669.499,59	1.729.689,59	1,04
GBP	195.979	Micro Focus Intl Plc Reg	1.216.160,58	1.236.647,66	0,74
			4.551.390,27	4.744.279,80	2,85
HKD	2.981.000	Pax Global Technology Ltd	1.229.602,99	2.835.098,48	1,70
HKD	219.475	Ping An Ins Gr Co of Cn Ltd H	2.219.508,08	1.818.993,41	1,09
			3.449.111,07	4.654.091,89	2,79
JPY	288.800	Anicom Holdings Inc	2.433.051,23	1.964.839,69	1,18
JPY	51.300	Itochu Techno-Solut Corp CTC	1.308.973,44	1.333.676,10	0,80
JPY	52.000	NEC Corp	2.000.662,60	2.217.548,38	1,33
JPY	85.399	Nihon Unisys Ltd	2.184.182,50	2.142.267,13	1,28
JPY	92.300	SBI Holdings Inc Reg	1.994.302,24	1.846.692,07	1,11
JPY	26.800	Tis Inc	472.409,40	577.760,60	0,35
			10.393.581,41	10.082.783,97	6,05
SEK	73.404	Avanza Bank Holding AB Reg	1.319.269,34	1.955.944,50	1,17
SEK	76.493	Bure Equity AB	1.177.531,46	2.810.138,41	1,68
SEK	61.203	Kinnevik AB Class B	750.906,15	1.980.038,83	1,19
			3.247.706,95	6.746.121,74	4,04
USD	23.841	Akamai Technologies Inc	2.135.228,66	2.351.756,59	1,41
USD	82.236	Ally Financial Inc	1.165.522,98	3.418.066,51	2,05
USD	38.019	Amerisafe Inc Reg	2.056.680,09	1.909.812,42	1,14
USD	17.964	Arthur J Gallagher & Co Reg	1.807.249,27	2.130.720,99	1,28
USD	17.142	Assurant Inc	1.608.650,66	2.243.745,17	1,35
USD	15.240	Broadridge Fin Solutions Inc	1.698.105,78	2.074.544,92	1,24
USD	45.108	Brown & Brown Inc Reg	1.743.200,30	2.027.955,95	1,22
USD	11.112	Cigna Corp Reg	1.959.787,51	2.209.332,00	1,32
USD	33.890	Cognizant Tec Solutions Corp	2.176.205,16	2.004.732,50	1,20
USD	60.954	Cowen Inc Reg S A	1.937.201,46	2.084.453,22	1,25
USD	10.182	CrowdStrike Holdings Inc Reg	1.763.747,55	2.199.164,89	1,32
USD	64.729	Ebix Inc	1.642.846,15	1.876.975,16	1,13
USD	63.210	Encore Capital Group Inc Reg	1.805.218,44	2.524.258,39	1,51
USD	70.900	Enova International Inc	1.513.878,84	1.996.361,04	1,20

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

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 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	16.770	Evercore Inc A Reg	1.827.568,47	1.939.231,55	1,16
USD	23.912	ExlService Holdings Inc	1.875.989,09	2.149.458,71	1,29
USD	58.095	Fidelity Natl Financial Inc A When Issued	2.036.934,96	2.146.262,42	1,29
USD	15.747	Fidelity Natl Inform Serv Inc	2.009.523,45	1.877.285,26	1,13
USD	134.474	First Horizon Corp Reg	1.924.128,79	1.951.959,95	1,17
USD	21.983	Fiserv Inc	2.047.046,17	1.968.304,40	1,18
USD	9.004	FleetCor Technologies Inc	1.924.858,39	1.917.732,12	1,15
USD	19.378	FTI Consulting Inc	1.854.383,54	2.222.093,14	1,33
USD	53.510	Genpact Ltd Reg	1.760.899,57	2.042.050,74	1,22
USD	12.067	Global Payments Inc	1.829.374,40	1.900.797,04	1,14
USD	57.442	Green Dot Corp Reg A	1.821.671,73	2.263.034,82	1,36
USD	35.658	Houlihan Lokey Inc A Reg	1.727.037,61	2.428.619,97	1,46
USD	134.895	LendingClub Corp	1.331.607,87	2.052.121,84	1,23
USD	290.696	LexinFintech Holdings Ltd spons ADS repr 2 Shares A	1.602.987,29	3.042.607,55	1,82
USD	14.520	LPL Investment Holdings Inc Reg	976.761,69	1.653.190,64	0,99
USD	17.311	Marsh & McLennan Cos Inc	1.821.779,96	2.049.487,45	1,23
USD	14.494	Nasdaq Inc	1.568.958,81	2.153.189,05	1,29
USD	23.384	Paychex Inc	1.496.470,45	2.112.407,38	1,27
USD	8.709	PayPal Holdings Inc	1.765.897,89	2.141.750,46	1,28
USD	15.887	Primerica Inc Reg	1.542.147,46	2.043.176,70	1,22
USD	24.986	Progressive Corp	1.726.891,18	2.066.127,80	1,24
USD	18.602	Raymond James Financial Inc	1.460.620,05	2.036.383,42	1,22
USD	40.096	SEI Investments Co	2.082.030,95	2.088.919,25	1,25
USD	4.881	ServiceNow Inc Reg	1.688.505,92	2.290.291,73	1,37
USD	10.724	Signature Bank Reg	2.032.906,62	2.198.039,40	1,32
USD	10.932	Square Inc A	2.056.210,81	2.285.393,62	1,37
USD	33.947	SS&C Technologies Holdings Inc Reg	1.731.803,72	2.093.367,44	1,25
USD	35.179	StoneX	1.931.391,12	1.854.621,40	1,11
USD	83.226	Synchrony Fin	1.973.434,41	3.355.746,15	2,01
USD	16.774	T Rowe Price Group Inc	1.455.810,16	2.786.954,06	1,67
USD	43.318	TCS Group Holding Plc GDR repr 1 Share A Reg S	671.502,29	3.087.878,94	1,85
USD	65.883	Tenable Holdings Inc Reg	2.095.533,56	2.326.617,09	1,39
USD	24.862	TransUnion	1.791.272,15	2.285.186,31	1,37
USD	33.120	Trinet Group Inc Reg	1.432.897,37	2.052.942,00	1,23
USD	82.541	Virtu Financial Inc Reg A	1.831.806,99	1.928.926,56	1,16
USD	10.509	Willis Towers Watson Plc	1.861.954,46	2.049.716,25	1,23
Total actions			87.584.122,20	109.893.752,36	65,87
Total actions			131.869.178,38	164.562.174,22	98,65
<u>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</u>					
Actions					
KRW	131.934	Kginicis Co Ltd Reg	1.940.943,23	2.084.510,44	1,25
Total actions			1.940.943,23	2.084.510,44	1,25
<u>Autres valeurs mobilières</u>					
Actions					
EUR	158.640	Banco Espirito Santo SA Reg	422.582,43	0,00	0,00
Total actions			422.582,43	0,00	0,00
Total portefeuille-titres			134.232.704,04	166.646.684,66	99,90
Avoirs bancaires				273.897,39	0,16
Autres actifs/(passifs) nets				-103.583,77	-0,06
Total				166.816.998,28	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND FINANCE DYNAMIC

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2021

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Finances	61,50 %
Technologies	24,54 %
Industrie	10,90 %
Biens de consommation durable	1,64 %
Services de santé	1,32 %
Total	<u>99,90 %</u>

Répartition géographique

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

Etats-Unis d'Amérique	58,64 %
Japon	6,05 %
Suède	4,04 %
Royaume-Uni	3,96 %
Suisse	3,70 %
Canada	3,41 %
Bermudes (Iles)	2,92 %
Pays-Bas	2,49 %
France	2,01 %
Chypre	1,85 %
Caïmans (Iles)	1,82 %
Australie	1,55 %
Corée du Sud	1,25 %
Irlande	1,23 %
Allemagne	1,14 %
Nouvelle-Zélande	1,12 %
Belgique	1,11 %
Chine	1,09 %
Italie	0,52 %
Total	<u>99,90 %</u>

ARGENTA-FUND ACTIONS TECHNOLOGIE

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2021

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	377.454.101,13
Avoirs bancaires	2.112.852,36
A recevoir sur ventes de titres	149.405,14
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	123.359,81
Total de l'actif	379.839.718,44

Exigible

A payer sur achats de titres	2.039.195,14
Intérêts bancaires à payer	958,61
Frais à payer	493.747,16
Total de l'exigible	2.533.900,91
Actif net à la fin de la période	377.305.817,53

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	27.622,37	EUR	7.080,84	195.589.447,02
R Distribution	4.619,98	EUR	6.871,62	31.746.747,92
I Capitalisation	2.031,74	EUR	73.813,39	149.969.622,59
				377.305.817,53

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND ACTIONS TECHNOLOGIE

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2021

Total de l'actif net	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
	EUR	192.543.941,78	305.764.673,49	377.305.817,53

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
R Capitalisation	EUR	4.664,25	6.136,62	7.080,84
R Distribution	EUR	4.574,99	5.979,76	6.871,62
I Capitalisation	EUR	47.557,67	63.505,03	73.813,39

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R Capitalisation	26.508,05	1.904,91	-790,59	27.622,37
R Distribution	3.621,02	1.225,61	-226,65	4.619,98
I Capitalisation	1.912,32	183,45	-64,03	2.031,74

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
R Distribution	EUR	25,36	02.06.2021

ARGENTA-FUND ACTIONS TECHNOLOGIE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2021

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	202.525	Codan Ltd Reg	1.452.878,24	2.274.126,51	0,60
AUD	265.711	Megaport Ltd Reg	2.334.586,52	3.052.396,54	0,81
AUD	289.219	Technology One Ltd	1.334.500,30	1.690.432,52	0,45
AUD	30.782	Xero Ltd Reg	2.609.216,74	2.682.990,25	0,71
			7.731.181,80	9.699.945,82	2,57
CAD	57.540	Docebo Inc	2.526.737,38	2.811.524,77	0,75
CAD	42.349	Lightspeed POS Inc	2.317.869,10	3.038.571,71	0,81
CAD	2.443	Shopify Inc A Sub Reg	2.399.116,36	3.045.568,77	0,81
CAD	189.614	Sierra Wireless Inc Reg	2.056.450,21	3.060.887,23	0,81
			9.300.173,05	11.956.552,48	3,18
CHF	31.795	Logitech Intl SA Reg	1.365.229,32	3.268.934,93	0,87
EUR	13.644	ASM Intl NV Reg	1.930.233,45	3.817.591,20	1,01
EUR	7.841	ASML Holding NV	2.304.656,93	4.625.405,90	1,23
EUR	14.098	Atoss Software AG	742.383,89	2.577.114,40	0,68
EUR	62.678	Kalray SADIR	2.460.916,53	2.118.516,40	0,56
EUR	50.107	Prosus NV N Reg	4.453.723,62	4.164.893,84	1,10
EUR	20.283	Siltronic AG	1.801.857,26	2.849.761,50	0,76
			13.693.771,68	20.153.283,24	5,34
HKD	554.000	BYD Electronic Co Ltd	2.248.972,34	3.066.003,88	0,81
HKD	315.500	China Mobile Ltd	1.759.952,94	1.672.679,53	0,44
HKD	2.373.734	Chinasoft Intl Ltd Re	2.050.038,88	3.616.196,34	0,96
HKD	2.496.000	Pax Global Technology Ltd	1.846.131,44	2.373.836,23	0,63
			7.905.095,60	10.728.715,98	2,84
JPY	109.300	IDEC Corp	1.764.592,35	1.720.707,93	0,46
JPY	27.500	Itochu Techno-Solut Corp CTC	712.163,83	714.933,58	0,19
JPY	40.600	Kyocera Corp	2.089.526,76	2.105.139,99	0,56
JPY	28.900	NEC Corp	1.194.580,39	1.232.445,16	0,33
JPY	95.900	NS Solutions Corp	2.453.710,58	2.617.097,81	0,69
			8.214.573,91	8.390.324,47	2,23
KRW	71.543	DB HiTek Co LTD Reg	2.086.722,94	3.221.243,69	0,85
KRW	14.834	LG Innotek Co Ltd Reg	2.326.195,91	2.448.251,51	0,65
KRW	60.744	Samsung Electronics Co Ltd	2.288.960,29	3.649.691,43	0,97
KRW	32.108	SK Hynix Inc	2.050.986,19	2.977.083,46	0,79
KRW	7.041	SK Telecom Co Ltd	1.708.606,80	1.689.570,71	0,45
			10.461.472,13	13.985.840,80	3,71
SEK	176.163	Telefon AB LM Ericsson B	1.488.503,91	1.889.093,84	0,50
USD	5.373	Accenture Plc A	762.030,40	1.337.912,88	0,35
USD	10.403	Adobe Inc Reg	2.586.346,15	5.162.394,26	1,37
USD	39.807	Advanced Micro Devices Inc	2.097.068,22	2.993.424,87	0,79
USD	26.678	Akamai Technologies Inc	2.371.454,69	2.631.607,83	0,70
USD	25.693	Alarm.com Hgs Inc Reg	1.432.541,34	1.896.678,43	0,50
USD	24.446	Alibaba Group Holding Ltd ADR repr 8 Share	3.976.405,28	4.711.571,46	1,25
USD	23.639	Alteryx Inc Reg A	2.389.021,35	1.728.568,99	0,46
USD	5.765	Amazon.com Inc	9.153.056,15	16.698.330,13	4,43
USD	38.987	Amdocs Ltd	2.372.068,21	2.543.677,00	0,67
USD	19.980	Analog Devices Inc	2.577.023,91	2.876.703,77	0,76
USD	41.259	Anaplan Inc Reg	1.826.812,53	1.914.179,15	0,51
USD	115.560	Apple Inc Reg	3.802.645,79	13.233.898,78	3,51
USD	22.740	Applied Materials Inc	1.068.406,52	2.710.958,71	0,72
USD	8.349	Arista Networks Inc	1.710.157,09	2.551.163,21	0,68
USD	93.668	AT&T Inc	2.522.676,87	2.255.050,51	0,60

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

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 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	13.088	Atlassian Corp Plc A Reg	2.581.017,76	2.904.107,86	0,77
USD	9.156	Automatic Data Processing Inc	1.233.775,82	1.519.936,76	0,40
USD	6.610	Broadcom Inc Reg	1.928.308,03	2.649.385,95	0,70
USD	19.216	Broadridge Fin Solutions Inc	2.353.296,20	2.615.777,90	0,69
USD	10.503	CACI Intl Inc A	2.254.527,54	2.251.909,55	0,60
USD	18.193	Cadence Design Systems Inc	1.304.695,41	2.114.327,82	0,56
USD	44.732	CDK Global Inc	1.937.618,57	1.878.033,82	0,50
USD	28.353	Cerner Corp	1.793.653,29	1.866.303,57	0,49
USD	51.158	Ciena Corp	1.917.698,49	2.463.250,50	0,65
USD	38.952	Cirrus Logic Inc Reg	2.624.653,89	2.808.391,92	0,74
USD	62.853	Cisco Systems Inc	2.735.006,49	2.793.525,33	0,74
USD	13.328	Citrix Systems Inc	1.335.340,87	1.319.756,93	0,35
USD	38.642	Cloudflare Inc A Reg	2.375.742,38	3.492.695,37	0,93
USD	40.852	Cognizant Tec Solutions Corp	2.017.928,74	2.416.563,35	0,64
USD	4.061	Concentrix Corp Reg	219.931,38	545.810,41	0,14
USD	13.717	Coupa Software Inc Reg	3.505.123,38	3.119.380,27	0,83
USD	21.039	CrowdStrike Holdings Inc Reg	1.360.534,59	4.544.120,02	1,20
USD	66.020	CSG Systems Intl Inc Reg	2.405.329,86	2.629.264,73	0,70
USD	89.286	CTS Corp Reg	2.511.560,25	2.697.067,97	0,72
USD	23.342	Cyber-Ark Software Ltd	1.413.123,88	2.610.374,61	0,69
USD	33.772	Datadog Inc Reg A	2.611.350,03	3.041.167,96	0,81
USD	39.540	Diodes Inc Reg	2.578.863,06	2.643.196,44	0,70
USD	15.201	DocuSign Inc Reg	2.989.043,56	3.632.559,52	0,96
USD	17.134	F5 Networks Inc	2.150.291,13	2.741.123,36	0,73
USD	64.364	Fastly Inc Reg	3.665.799,52	3.266.725,09	0,87
USD	100.858	FireEye Inc	1.372.259,27	1.732.576,84	0,46
USD	25.337	Fiserv Inc	2.220.655,69	2.268.613,41	0,60
USD	13.125	Fortinet Inc	1.006.175,10	2.681.780,00	0,71
USD	115.916	Hackett Gr Inc	1.725.129,41	1.757.557,06	0,47
USD	3.982	HubSpot Inc Reg	1.810.487,19	1.995.064,12	0,53
USD	46.045	Intel Corp	2.144.790,46	2.195.013,44	0,58
USD	6.568	Intuit Inc	1.356.680,89	2.711.172,41	0,72
USD	38.607	j2 Global Inc	2.655.722,68	4.493.258,73	1,19
USD	30.036	Jabil Inc Reg	1.258.595,91	1.471.964,58	0,39
USD	117.422	Juniper Networks Inc	2.426.215,86	2.722.371,54	0,72
USD	5.443	Lam Research Corp	1.145.369,00	2.980.127,66	0,79
USD	24.852	Lumentum Hgs Inc	1.679.424,73	1.734.807,17	0,46
USD	33.246	Maximus Inc	2.433.753,83	2.460.949,66	0,65
USD	69.302	Microsoft Corp	6.545.749,02	15.799.540,34	4,19
USD	10.963	MongoDB Inc A Reg	3.110.496,40	3.533.632,43	0,94
USD	23.767	NetApp Inc	1.407.492,76	1.657.670,64	0,44
USD	8.326	NVIDIA Corp	2.936.254,31	5.602.678,67	1,49
USD	15.479	NXP Semiconductor NV	1.491.943,21	2.700.649,59	0,72
USD	14.872	Okta Inc Reg A	2.124.180,89	3.098.702,91	0,82
USD	44.757	Oracle Corp	2.250.184,99	2.936.302,83	0,78
USD	30.673	OSI Systems Inc Reg	2.345.964,33	2.579.938,25	0,68
USD	133.237	Palantir Technology Inc A Reg	2.508.222,17	2.980.470,67	0,79
USD	7.782	Palo Alto Networks Inc	1.613.584,45	2.455.763,74	0,65
USD	22.754	Paychex Inc	1.587.105,19	2.055.495,96	0,54
USD	7.744	Paycom Software Inc	2.126.459,92	2.432.583,31	0,64
USD	13.622	PayPal Holdings Inc	2.859.371,47	3.349.974,14	0,89
USD	247.816	Photronics Inc	2.297.668,00	2.789.478,26	0,74
USD	48.105	Pinterest Inc A Reg	2.789.812,16	3.178.983,03	0,84
USD	34.432	Plexus Corp Reg	2.263.906,96	2.636.667,75	0,70
USD	63.635	Progress Software Corp Reg	2.049.723,81	2.499.001,43	0,66
USD	22.827	Qualcomm Inc	1.839.187,02	2.734.753,03	0,72
USD	21.903	Qualys Inc	1.259.331,17	1.887.177,71	0,50
USD	35.541	Rapid7 Inc Reg	1.793.858,43	2.836.234,20	0,75
USD	7.285	Roper Technologies Inc	2.438.520,46	2.861.677,98	0,76
USD	16.929	Salesforce.com Inc	2.717.219,70	3.495.583,59	0,93
USD	21.246	Seagate Technology Hgs Plc	878.050,53	1.564.827,82	0,41
USD	6.279	ServiceNow Inc Reg	2.035.733,26	2.946.269,57	0,78
USD	53.819	Smartsheet Inc A Reg	3.030.043,44	3.338.681,30	0,89
USD	18.062	Splunk Inc	2.340.572,53	2.183.006,90	0,58

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

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 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	15.059	Square Inc A	2.880.584,11	3.148.165,26	0,83
USD	41.411	SS&C Technologies Holdings Inc Reg	2.231.045,24	2.553.640,65	0,68
USD	24.310	Super Micro Computer Inc	728.500,46	722.693,86	0,19
USD	39.331	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd ADR repr 5 Shares	4.127.068,26	3.972.250,94	1,05
USD	74.954	Tenable Holdings Inc Reg	2.265.492,41	2.646.953,81	0,70
USD	29.394	Teradyne Inc	1.718.924,96	3.316.315,80	0,88
USD	18.593	Texas Instruments Inc	1.817.549,42	3.012.489,26	0,80
USD	52.290	The Trade Desk Inc A Reg	2.844.964,94	3.512.647,57	0,93
USD	173.599	TTM Technologies Inc Reg	2.159.866,00	2.092.608,38	0,55
USD	10.422	Twilio Inc A	2.430.408,23	3.503.444,88	0,93
USD	11.136	Veeva Syst Inc	1.591.999,29	2.994.638,73	0,79
USD	21.260	VMware Inc A	3.299.932,89	2.889.195,51	0,77
USD	11.335	Workday Inc A	2.180.233,19	2.346.029,36	0,62
USD	24.270	Xilinx Inc	2.079.697,21	2.845.448,28	0,75
USD	8.911	Zoom Video Communications Inc A Reg	2.717.984,57	2.954.713,79	0,78
USD	21.145	Zscaler Inc Reg	1.318.655,56	3.933.259,52	1,04
			<u>214.720.731,96</u>	<u>293.596.375,26</u>	<u>77,80</u>
Total actions			274.880.733,36	373.669.066,82	99,04
<u>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</u>					
Actions					
KRW	24.940	Tokai Carbon Korea Co Ltd Reg	<u>1.764.052,50</u>	<u>3.785.034,31</u>	<u>1,00</u>
Total actions			<u>1.764.052,50</u>	<u>3.785.034,31</u>	<u>1,00</u>
Total portefeuille-titres			<u>276.644.785,86</u>	<u>377.454.101,13</u>	<u>100,04</u>
Avoirs bancaires				2.112.852,36	0,56
Autres actifs/(passifs) nets				-2.261.135,96	-0,60
Total				<u><u>377.305.817,53</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND ACTIONS TECHNOLOGIE

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2021

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Technologies	82,41 %
Biens de consommation durable	8,91 %
Industrie	2,92 %
Finances	2,22 %
Services de télécommunication	1,49 %
Services de santé	1,28 %
Immobilier	0,81 %
Total	<u>100,04 %</u>

Répartition géographique

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

Etats-Unis d'Amérique	71,89 %
Corée du Sud	4,71 %
Pays-Bas	4,06 %
Canada	3,18 %
Japon	2,23 %
Caïmans (Iles)	2,21 %
Australie	1,86 %
Allemagne	1,44 %
Hong Kong	1,25 %
Taiwan	1,05 %
Suisse	0,87 %
Royaume-Uni	0,77 %
Irlande	0,76 %
Nouvelle-Zélande	0,71 %
Israël	0,69 %
Guernesey	0,67 %
Bermudes (Iles)	0,63 %
France	0,56 %
Suède	0,50 %
Total	<u>100,04 %</u>

ARGENTA-FUND LONGER LIFE DYNAMIC

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2021

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	353.997.189,81
Avoirs bancaires	312.436,68
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	239.162,90
Total de l'actif	354.548.789,39

Exigible

A payer sur achats de titres	326.210,83
Intérêts bancaires à payer	1.357,91
Frais à payer	338.383,76
Total de l'exigible	665.952,50

Actif net à la fin de la période	353.882.836,89
----------------------------------	----------------

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	68.507,51	EUR	1.557,67	106.711.978,21
R Distribution	15.078,11	EUR	1.528,29	23.043.772,13
I Capitalisation	13.799,56	EUR	16.241,61	224.127.086,55
				353.882.836,89

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND LONGER LIFE DYNAMIC

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2021

Total de l'actif net	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
	EUR	216.174.115,37	290.046.343,60	353.882.836,89

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
R Capitalisation	EUR	1.233,73	1.316,78	1.557,67
R Distribution	EUR	1.230,85	1.303,22	1.528,29
I Capitalisation	EUR	12.583,99	13.630,00	16.241,61

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R Capitalisation	65.368,74	4.025,66	-886,89	68.507,51
R Distribution	12.364,42	3.084,96	-371,27	15.078,11
I Capitalisation	13.782,56	827,84	-810,84	13.799,56

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
R Distribution	EUR	13,03	02.06.2021

ARGENTA-FUND LONGER LIFE DYNAMIC

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) au 30 juin 2021

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	113.319	Ansell Ltd	1.902.271,48	3.101.358,98	0,88
AUD	110.962	Magellan Financial Group Ltd	3.569.000,48	3.757.543,64	1,06
AUD	942.053	Medibank Private Ltd	1.773.804,53	1.878.981,27	0,53
			7.245.076,49	8.737.883,89	2,47
CAD	47.811	BRP Inc Sub Voting	3.351.974,80	3.131.284,21	0,88
CAD	185.705	Manulife Financial Corp	3.288.556,48	3.056.960,41	0,86
			6.640.531,28	6.188.244,62	1,74
CHF	22.104	Baloise-Holding Reg	2.843.663,63	2.919.866,29	0,82
CHF	64.823	Julius Baer Gruppe AG Reg	2.500.476,81	3.612.032,79	1,02
CHF	6.962	Roche Holding Ltd Pref	1.508.231,46	2.215.307,54	0,63
CHF	10.663	Swiss Life Holding Reg	3.599.094,69	4.456.185,19	1,26
CHF	52.848	Vontobel Holding AG	3.439.158,48	3.485.703,03	0,98
			13.890.625,07	16.689.094,84	4,71
DKK	31.485	Demant AS Reg	1.487.957,32	1.510.732,57	0,43
DKK	117.060	H Lundbeck A/S	3.101.628,32	3.109.886,95	0,88
DKK	97.029	Novo Nordisk AS B	4.497.314,65	6.808.707,52	1,92
			9.086.900,29	11.429.327,04	3,23
EUR	827.515	Aegon NV	2.995.122,27	2.894.647,47	0,82
EUR	74.846	Ageas NV	2.786.119,31	3.570.902,66	1,01
EUR	22.410	Allianz SE Reg	4.074.401,33	4.768.848,00	1,35
EUR	153.044	Axa SA	2.591.940,70	3.315.698,26	0,94
EUR	8.603	Christian Dior SE	3.562.386,80	5.905.959,50	1,67
EUR	27.387	Daimler AG Reg	2.169.868,04	2.089.080,36	0,59
EUR	16.908	Edenred SA	722.167,90	818.685,36	0,23
EUR	43.115	Fresenius Medical Care AG Co KGaA	3.000.078,59	3.000.804,00	0,85
EUR	23.128	Fresenius SE & Co KGaA	969.664,30	1.017.516,36	0,29
EUR	28.786	Henkel AG & Co KGaA Pref	2.668.703,56	2.586.709,96	0,73
EUR	43.578	Ipsen	4.432.598,05	3.793.029,12	1,07
EUR	10.287	L'Oréal SA	3.420.242,12	3.942.492,75	1,11
EUR	125.126	NN Group NV	4.059.452,66	5.020.055,12	1,42
EUR	41.536	Sanofi SA	3.533.128,57	3.668.874,88	1,04
EUR	30.380	Trigano SA	2.922.372,22	5.425.868,00	1,53
EUR	31.461	UCB	2.503.148,19	2.788.073,82	0,79
			46.411.394,61	54.607.245,62	15,44
GBP	1.051.266	Aviva Plc	3.463.820,04	5.019.787,95	1,42
GBP	951.014	Brewin Dolphin Holdings Plc	3.452.403,51	3.856.993,88	1,09
GBP	80.238	Schroders Plc	3.029.161,02	3.310.130,07	0,93
			9.945.384,57	12.186.911,90	3,44
HKD	3.894.720	CSPC Pharmaceutical Gr Ltd	4.276.044,75	4.761.809,11	1,35
HKD	453.107	Ping An Ins Gr Co of Cn Ltd H	4.462.578,65	3.755.319,03	1,06
			8.738.623,40	8.517.128,14	2,41
JPY	71.200	AIN HOLDINGS INC	3.984.221,61	3.685.818,99	1,04
JPY	939.000	Daiwa Securities Group Inc	3.658.928,02	4.318.449,70	1,22
JPY	294.200	Santen Pharmaceutical Co Ltd	3.610.771,51	3.421.692,65	0,97
JPY	194.900	Towa Pharmaceutical Co Ltd Reg	3.168.447,93	4.047.617,20	1,14
JPY	30.700	Tsuruha Holdings Inc	3.116.617,34	3.068.817,25	0,87
			17.538.986,41	18.542.395,79	5,24
KRW	129.692	Samjin Pharmaceutical Co Ltd Reg	2.717.029,09	2.645.535,68	0,75
SEK	171.895	Husqvarna AB B	1.234.183,88	1.964.102,33	0,55

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

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 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	31.399	Abbott Laboratories	3.068.289,15	3.091.500,52	0,87
USD	94.811	Aflac Inc	3.013.488,71	4.264.882,23	1,20
USD	40.777	Alexion Pharmaceuticals Inc	3.689.013,28	6.312.907,81	1,78
USD	35.499	Allegion PLC	3.412.718,29	4.150.620,19	1,17
USD	123.555	American Equity Inv Life Hg Co	3.241.844,00	3.408.413,79	0,96
USD	20.165	Ameriprise Financial Inc Reg	2.638.290,99	4.204.083,62	1,19
USD	19.923	Amgen Inc	3.647.697,85	4.057.734,96	1,15
USD	32.660	AMN Healthcare Serv Inc	2.214.952,75	2.598.917,89	0,73
USD	115.400	AXA Equitable Holdings Inc Reg	2.885.086,95	2.903.297,07	0,82
USD	15.585	Becton Dickinson & Co	3.212.894,48	3.232.206,85	0,91
USD	11.512	Biogen Inc	2.828.533,69	3.343.213,61	0,94
USD	95.024	Brighthouse Financial Inc Reg	3.162.301,59	3.162.301,59	1,01
USD	69.471	Bristol Myers Squibb Co	3.630.715,97	3.867.313,34	1,09
USD	80.997	Brown & Brown Inc Reg	3.179.873,80	3.641.446,04	1,03
USD	166.505	CareTrust REIT Inc	3.265.080,68	3.250.515,52	0,92
USD	81.115	Charles Schwab Corp	2.755.362,50	4.989.071,61	1,41
USD	77.649	CVS Health Corp	4.432.690,59	5.445.768,42	1,54
USD	15.340	Diamond Hill Inv Group Inc	2.116.757,84	2.190.213,62	0,62
USD	42.526	Encompass Health Corp Reg	2.500.296,57	2.814.942,92	0,80
USD	20.825	Ensign Group Inc Reg	1.525.349,59	1.541.692,01	0,44
USD	141.706	Healthcare Serv Group Inc	3.826.653,76	3.766.288,24	1,06
USD	87.266	Henry Schein Inc	4.515.383,96	5.424.573,90	1,53
USD	39.017	Hill-Rom Hgs Inc Reg	2.896.121,70	3.737.005,62	1,06
USD	28.172	Hologic Inc	1.515.653,81	1.629.335,29	0,46
USD	5.072	Home Depot Inc	961.346,83	1.355.884,98	0,38
USD	11.682	Humana Inc	3.159.638,44	4.340.234,18	1,23
USD	39.399	Jazz Pharmaceuticals Plc	4.552.437,33	5.925.156,85	1,67
USD	24.394	Laboratory Corp of America Hgs	3.699.536,53	5.655.629,38	1,60
USD	23.634	Lowe's Companies Inc	2.523.155,26	3.855.451,97	1,09
USD	29.628	Medtronic Plc Reg	2.734.097,37	3.099.559,93	0,88
USD	51.595	Merck & Co Inc	3.090.414,61	3.346.339,58	0,95
USD	122.302	Metlife Inc	4.632.934,75	6.110.733,72	1,73
USD	24.698	Molina Healthcare Inc	3.129.884,12	5.328.394,59	1,51
USD	107.211	Nu Skin Enterprises Inc A	3.452.932,70	5.108.159,03	1,44
USD	36.978	NuVasive Inc	1.779.490,31	2.112.540,45	0,60
USD	149.521	Omega Healthcare Investors Inc	4.037.140,31	4.568.086,66	1,29
USD	160.775	Pfizer Inc	5.088.041,52	5.280.610,27	1,49
USD	157.327	Physicians Realty Trust Cap	2.405.606,32	2.463.417,43	0,70
USD	37.897	Primerica Inc Reg	3.941.578,90	4.873.813,01	1,38
USD	41.091	Quest Diagnostics Inc	4.212.961,38	4.590.097,17	1,30
USD	56.525	Raymond James Financial Inc	3.895.554,64	6.187.860,05	1,75
USD	7.235	Regeneron Pharmaceuticals Inc	2.580.516,10	3.318.211,85	0,94
USD	94.505	SEI Investments Co	4.481.589,64	4.923.516,40	1,39
USD	74.786	Service Corp Intl	3.161.294,62	3.368.495,38	0,95
USD	76.090	Stifel Financial Corp Reg	2.737.336,25	4.128.399,43	1,17
USD	22.045	Stryker Corp	3.702.657,17	4.822.881,94	1,36
USD	33.747	T Rowe Price Group Inc	3.109.856,51	5.606.971,42	1,58
USD	9.139	Thermo Fisher Scientific Inc	3.503.138,03	3.901.722,34	1,10
USD	18.032	Thor Industries Inc	1.402.606,61	1.700.729,10	0,48
USD	14.456	United Health Group Inc	3.258.300,99	4.834.250,58	1,37
USD	43.499	Universal Health Services Inc B	4.096.248,40	5.343.604,32	1,51
USD	153.583	Unum Group Reg	3.191.738,14	3.635.573,89	1,03
USD	120.447	Walgreens Boots Alliance Inc	5.221.479,54	5.260.228,93	1,49
			<u>170.918.565,82</u>	<u>212.489.319,96</u>	<u>60,05</u>
Total portefeuille-titres			294.367.300,91	353.997.189,81	100,03
Avoirs bancaires				312.436,68	0,09
Autres actifs/(passifs) nets				-426.789,60	-0,12
Total				<u>353.882.836,89</u>	<u>100,00</u>

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

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 2021

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Services de santé	43,80 %
Finances	37,35 %
Biens de consommation durable	7,17 %
Biens de consommation non-cyclique	6,90 %
Industrie	1,29 %
Technologies	1,17 %
Fonds d'investissement	0,92 %
Matières premières	0,73 %
Fonds immobiliers	0,70 %
Total	<u>100,03 %</u>

Répartition géographique

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

Etats-Unis d'Amérique	56,33 %
France	7,59 %
Japon	5,24 %
Suisse	4,71 %
Allemagne	3,81 %
Irlande	3,72 %
Royaume-Uni	3,44 %
Danemark	3,23 %
Australie	2,47 %
Pays-Bas	2,24 %
Belgique	1,80 %
Canada	1,74 %
Hong Kong	1,35 %
Chine	1,06 %
Corée du Sud	0,75 %
Suède	0,55 %
Total	<u>100,03 %</u>

ARGENTA-FUND GLOBAL THEMATIC

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2021

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	703.071.711,42
Avoirs bancaires	1.255.761,26
A recevoir sur ventes de titres	1.552.218,03
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	439.424,90
Total de l'actif	706.319.115,61

Exigible

A payer sur achats de titres	2.417.131,75
A payer sur opérations de trésorerie	1.557,01
Intérêts bancaires à payer	3.790,38
Frais à payer	784.741,95
Total de l'exigible	3.207.221,09
Actif net à la fin de la période	703.111.894,52

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	154.385,99	EUR	1.746,58	269.647.368,41
R Distribution	34.788,36	EUR	1.720,38	59.849.066,70
I Capitalisation	20.517,50	EUR	18.209,60	373.615.459,41
				703.111.894,52

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND GLOBAL THEMATIC

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2021

Total de l'actif net	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
	EUR	378.065.391,03	564.082.023,03	703.111.894,52

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
R Capitalisation	EUR	1.266,63	1.509,86	1.746,58
R Distribution	EUR	1.264,28	1.496,90	1.720,38
I Capitalisation	EUR	12.917,16	15.627,20	18.209,60

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R Capitalisation	142.938,28	13.682,43	-2.234,72	154.385,99
R Distribution	25.750,49	9.819,87	-782,00	34.788,36
I Capitalisation	19.819,20	1.426,20	-727,90	20.517,50

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
R Distribution	EUR	10,84	02.06.2021

ARGENTA-FUND GLOBAL THEMATIC

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) au 30 juin 2021

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	187.402	Ansell Ltd	3.462.123,75	5.128.891,67	0,73
CHF	60.583	Logitech Intl SA Reg	2.466.203,19	6.228.711,58	0,89
DKK	196.551	Matas A/S	2.653.908,01	2.976.272,53	0,42
EUR	71.103	Aalberts NV	2.482.680,77	3.240.163,71	0,46
EUR	57.184	Andritz AG	2.266.085,74	2.749.406,72	0,39
EUR	110.647	Arcadis NV	1.908.031,76	3.925.755,56	0,56
EUR	31.181	ASM Intl NV Reg	3.652.000,63	8.724.443,80	1,24
EUR	35.892	Brenntag AG	1.707.065,20	2.839.057,20	0,40
EUR	35.203	Delivery Hero SE Reg	4.573.915,03	4.021.942,75	0,57
EUR	57.248	Hornbach Baumarkt AG	2.069.593,51	2.121.038,40	0,30
EUR	87.338	Interpump Group SpA	2.312.429,99	4.414.935,90	0,63
EUR	324.984	Kemira Oyj	3.854.226,70	4.309.287,84	0,61
EUR	223.160	Koninklijke Ahold Delhaize NV	5.466.418,49	5.539.947,00	0,79
EUR	41.833	Koninklijke Boskalis Westminster NV	1.071.056,13	1.137.020,94	0,16
EUR	17.040	L'Oréal SA	5.510.593,22	6.530.580,00	0,93
EUR	47.566	Prosus NV N Reg	4.397.105,07	3.953.685,92	0,56
EUR	30.981	Trigano SA	4.066.916,44	5.533.206,60	0,79
EUR	251.920	Uponor Oyj A Reg	2.946.684,33	6.247.616,00	0,89
EUR	78.445	Valmet Oyj	2.586.529,28	2.918.154,00	0,42
			50.871.332,29	68.206.242,34	9,70
GBP	29.315	Spectris Plc	831.894,80	1.119.081,93	0,16
GBP	1.529.564	Spirent Communications Plc Reg	4.259.198,65	4.440.140,36	0,63
			5.091.093,45	5.559.222,29	0,79
HKD	5.296.000	China Water Affairs Group Ltd	3.583.490,80	3.403.703,48	0,48
HKD	2.940.000	CT Environmental Group Ltd	303.695,91	108.154,24	0,02
HKD	1.817.364	Geely Auto Hgs Ltd	2.938.363,08	4.974.847,12	0,71
HKD	4.407.813	IGG Inc Reg	3.920.815,73	4.940.833,45	0,70
HKD	3.128.000	Lenovo Group Ltd	3.050.829,38	3.076.436,28	0,44
			13.797.194,90	16.503.974,57	2,35
JPY	229.319	Amano Corp	4.337.457,78	4.846.092,88	0,69
JPY	78.400	Fuji Corp Reg	996.935,97	1.520.314,44	0,22
JPY	73.700	Horiba Ltd	4.116.026,68	4.005.718,52	0,57
JPY	244.900	Metewater Co Ltd Reg	4.191.943,76	3.976.462,87	0,57
JPY	322.500	Mitsubishi Electric Corp	4.090.310,26	4.003.343,01	0,57
JPY	118.700	Nachi Fujikoshi Corp	3.392.748,79	3.559.628,09	0,51
JPY	40.700	Organo Corp Reg	1.850.959,25	1.939.853,12	0,28
JPY	109.900	Trend Micro Inc	4.592.409,11	4.837.078,71	0,69
JPY	314.600	Yokogawa Electric Corp Reg	4.364.523,10	3.933.974,30	0,56
			31.933.314,70	32.622.465,94	4,66
KRW	90.138	Coway Co Ltd	5.543.607,20	5.322.169,81	0,76
KRW	74.208	S-1 CORP	5.201.943,62	4.458.651,09	0,63
KRW	99.560	Samsung Electronics Co Ltd	3.794.355,99	5.981.879,34	0,85
			14.539.906,81	15.762.700,24	2,24
SEK	122.055	Alfa Laval AB	2.694.043,66	3.686.516,38	0,52
SEK	86.518	G5 Entertainment AB Reg	4.043.632,19	4.595.421,48	0,65
SEK	48.378	Hexagon AB	356.087,96	612.605,87	0,09
SEK	130.544	Kinnevik AB Class B	2.589.558,89	4.223.358,15	0,60

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

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 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
SEK	125.786	LMK Group AB (publ)	976.411,19	898.670,38	0,13
SEK	120.323	Securitas AB B	1.754.476,78	1.579.366,75	0,22
SEK	414.710	Telefon AB LM Ericsson B	3.221.198,04	4.447.166,02	0,63
			15.635.408,71	20.043.105,03	2,84
USD	186.943	1-800-Flowers.com Inc A	4.400.337,41	5.325.076,34	0,76
USD	89.403	A.O.Smith Corp	4.145.562,25	5.376.421,33	0,76
USD	24.258	Accenture Plc A	4.272.833,09	6.040.404,00	0,86
USD	63.822	Activision Blizzard Inc	4.617.223,40	5.125.810,76	0,73
USD	504.726	ADT Inc Reg	3.362.812,05	4.642.571,88	0,66
USD	55.799	Akamai Technologies Inc	4.876.999,21	5.504.201,41	0,78
USD	1.100	Alibaba Group Holding Ltd ADR repr 8 Share	183.057,30	212.007,22	0,03
USD	47.751	Allegion PLC	4.093.697,47	5.583.150,65	0,79
USD	1.223	Amazon.com Inc	2.100.107,28	3.542.421,12	0,50
USD	62.264	American States Water Co	4.061.413,22	4.168.018,95	0,59
USD	34.274	Analog Devices Inc	3.493.441,24	4.934.741,99	0,70
USD	30.901	Automatic Data Processing Inc	4.021.839,46	5.129.703,57	0,73
USD	19.873	Baidu Inc ADR repr 0.1 Share A	2.588.252,07	3.466.778,03	0,49
USD	80.758	Big Lots Inc Reg	3.292.458,84	4.410.840,57	0,63
USD	102.957	Brady Corp A	4.176.506,17	4.840.609,26	0,69
USD	18.636	CACI Intl Inc A	4.006.703,21	3.995.676,12	0,57
USD	81.721	California Water Serv Group Reg	3.797.427,50	3.809.230,37	0,54
USD	56.854	Carter's Inc	4.364.956,21	4.881.864,74	0,69
USD	375.858	Ceco Environmental Corp Reg	2.466.824,31	2.266.924,64	0,32
USD	98.213	Central Garden & Pet Co A Non voting Reg	3.541.490,74	4.038.410,98	0,57
USD	64.384	Cerner Corp	3.951.908,94	4.238.002,64	0,60
USD	40.379	Check Point Software Tec Ltd	4.136.313,20	3.961.412,42	0,56
USD	10.647	Chemed Corp	3.725.615,09	4.328.113,49	0,62
USD	99.113	Ciena Corp	3.586.880,85	4.772.277,00	0,68
USD	11.625	Cintas Corp	2.844.166,96	3.735.389,98	0,53
USD	137.083	Cisco Systems Inc	5.509.338,03	6.092.705,72	0,87
USD	32.554	Clorox Co	5.315.587,17	4.905.865,51	0,70
USD	82.684	Cognlyte Software Ltd	1.151.945,26	1.694.033,99	0,24
USD	49.244	Columbia Sportswear Co	4.149.332,69	4.095.221,13	0,58
USD	25.388	CrowdStrike Holdings Inc Reg	2.832.910,46	5.483.441,19	0,78
USD	10.265	Cyber-Ark Software Ltd	638.575,12	1.147.951,99	0,16
USD	12.881	Domino's Pizza Inc Reg	3.778.716,68	5.014.657,86	0,71
USD	122.037	EBay Inc	4.943.819,67	7.226.165,00	1,03
USD	76.944	Emergent BioSolutions Inc Reg	4.139.680,57	4.136.600,45	0,59
USD	72.734	Emerson Electric Co	4.287.684,04	5.785.360,54	0,82
USD	34.678	F5 Networks Inc	4.343.053,54	5.547.839,14	0,79
USD	61.223	FireEye Inc	933.762,09	1.051.711,83	0,15
USD	47.902	Fiserv Inc	3.998.725,87	4.289.028,67	0,61
USD	52.027	Flowserve Corp	2.223.907,03	1.733.723,46	0,25
USD	120.753	Foot Locker Inc	4.006.300,16	6.139.845,51	0,87
USD	60.976	Fortune Brands Home & Security Inc	2.985.871,36	5.111.852,49	0,73
USD	76.791	Franklin Electric Co Inc Reg	3.626.157,08	5.180.465,55	0,74
USD	76.135	Graco Inc	2.859.435,05	4.834.343,86	0,69
USD	38.296	Hasbro Inc	3.024.646,46	3.023.918,69	0,43
USD	91.742	Hawkins Inc	2.572.195,18	2.472.244,41	0,35
USD	63.067	Hollysys Automation Tec Ltd	1.111.184,25	778.768,45	0,11
USD	20.524	Home Depot Inc	4.682.640,98	5.486.629,22	0,78
USD	25.321	Idex Corp	3.730.535,35	4.691.547,71	0,67
USD	140.094	Intel Corp	6.548.171,20	6.678.427,91	0,95
USD	55.398	iRobot Corp	3.492.783,36	4.395.263,22	0,63
USD	46.584	J.M. Smucker Co	4.525.011,77	5.092.563,11	0,72
USD	43.420	j2 Global Inc	4.003.138,77	5.053.417,62	0,72
USD	49.347	John Bean Technologies Corp	4.289.044,71	5.808.723,68	0,83
USD	129.180	Johnson Controls Intl Plc	4.283.926,87	7.419.073,96	1,06
USD	42.058	Johnson Outdoors Inc A Reg	3.192.429,92	4.356.127,01	0,62
USD	224.919	Juniper Networks Inc	4.570.313,36	5.214.636,82	0,74
USD	21.031	Keysight Technologies Inc Reg	1.895.915,65	2.752.252,92	0,39
USD	40.523	Kimberly-Clark Corp	4.460.356,47	4.511.670,73	0,64
USD	166.598	Kraft Heinz Foods Co	4.581.512,66	5.678.984,28	0,81

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

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 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	45.568	Lincoln Electric Holdings Inc Reg	3.407.858,95	5.055.753,24	0,72
USD	15.798	Littelfuse Inc	2.920.270,88	3.365.559,90	0,48
USD	31.672	Lowe's Companies Inc	4.132.393,72	5.166.703,68	0,73
USD	81.428	Malibu Boats Inc A	2.276.264,82	4.949.498,16	0,70
USD	62.283	ManTech Intl Corp A	3.835.749,33	4.483.727,25	0,64
USD	139.397	Marinemax Inc Reg	3.151.229,11	5.663.936,23	0,81
USD	4.342	Mettler Toledo Intl Inc	2.411.413,90	5.097.733,04	0,72
USD	7.324	Microsoft Corp	924.522,54	1.669.732,96	0,24
USD	83.144	Mondelez Intl Inc	4.042.431,80	4.353.981,23	0,62
USD	16.076	MSA Safety Inc Reg	1.515.068,82	2.229.127,91	0,32
USD	558.329	Mueller Water Products Inc Ser A	5.064.622,45	6.772.456,43	0,96
USD	50.401	National Instruments Corp Reg	1.949.662,59	1.802.742,31	0,26
USD	60.513	NetApp Inc	3.228.358,02	4.220.584,14	0,60
USD	4.419	NetFlix Inc	1.367.019,38	1.980.374,23	0,28
USD	243.270	Netscout Systems Inc	5.604.224,12	5.899.621,91	0,84
USD	173.611	NortonLifeLock Inc Reg	3.181.552,67	3.994.460,32	0,57
USD	199.973	Nvent Electric PLC Reg	3.983.457,58	5.153.657,56	0,73
USD	34.451	NXP Semiconductor NV	3.187.034,95	6.010.729,30	0,85
USD	22.184	Okta Inc Reg A	3.694.964,96	4.622.217,95	0,66
USD	89.396	Oracle Corp	4.516.826,46	5.864.864,21	0,83
USD	75.490	OSI Systems Inc Reg	5.122.659,76	6.349.543,20	0,90
USD	11.043	Palo Alto Networks Inc	2.414.662,61	3.484.836,67	0,50
USD	112.667	Pentair Plc	4.073.580,56	6.321.163,37	0,90
USD	44.285	Pepsico Inc	4.906.858,77	5.466.200,09	0,78
USD	43.632	Perkin Elmer Inc	3.645.924,78	5.711.798,80	0,81
USD	237.886	PGT Innovations Inc Reg S	3.725.586,71	4.516.127,18	0,64
USD	517.241	Qurate Retail Inc A Reg	4.822.234,81	5.652.740,90	0,80
USD	44.482	Rapid7 Inc Reg	2.624.609,00	3.549.741,69	0,50
USD	40.205	Regal Beloit Corp	4.056.099,85	4.473.901,76	0,64
USD	15.096	Rockwell Automation	2.758.796,47	3.596.055,00	0,51
USD	15.977	Roper Technologies Inc	5.324.592,01	6.276.050,66	0,89
USD	115.323	Sensata Technologies Hg PLC Reg	3.891.110,24	5.583.785,73	0,79
USD	16.085	Splunk Inc	2.316.252,01	1.944.063,00	0,28
USD	228.095	Sprouts Farmers Market Inc	4.626.524,07	4.853.329,71	0,69
USD	41.977	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd ADR repr 5 Shares	4.584.924,51	4.239.484,83	0,60
USD	43.820	TE Connectivity Ltd	4.867.424,71	4.975.186,86	0,71
USD	11.753	Teledyne Technologies Inc	3.755.992,62	4.126.804,15	0,59
USD	128.301	Tenable Holdings Inc Reg	4.026.574,21	4.530.869,87	0,64
USD	29.760	Tetra Tech Inc Reg	3.086.369,46	3.020.123,15	0,43
USD	14.603	Thermo Fisher Scientific Inc	5.542.438,96	6.234.473,28	0,89
USD	62.005	Toro Co	3.735.449,33	5.689.803,18	0,81
USD	27.098	Tractor Supply Co	2.073.575,46	4.257.330,37	0,61
USD	79.569	Trimble Inc	2.795.294,13	5.529.626,08	0,79
USD	11.154	Ulta Beauty Inc Reg	2.816.936,29	3.220.975,75	0,46
USD	28.884	Valmont Industries Inc Reg	2.957.056,98	5.589.974,18	0,80
USD	95.423	Verint Systems Inc Reg	2.644.936,40	3.616.687,61	0,51
USD	35.278	VMware Inc A	4.953.394,27	4.794.216,34	0,68
USD	41.815	Walmart Inc Reg	4.940.868,00	4.822.713,68	0,69
USD	16.833	Waters Corp	3.025.906,70	4.880.431,73	0,69
USD	59.333	Watts Water Technologies Inc A	4.602.294,55	7.204.490,02	1,02
USD	51.450	Winnebago Industries Inc Reg	3.064.286,94	2.906.906,63	0,41
USD	220.509	WW International Inc Reg	4.337.711,85	6.584.984,63	0,94
USD	28.276	Zscaler Inc Reg	2.907.729,78	5.259.723,16	0,75
USD	110.328	Zumiez Inc Reg	3.849.613,06	4.480.959,97	0,64
			<u>406.070.633,21</u>	<u>513.317.688,28</u>	<u>72,99</u>
Total actions			546.521.119,02	686.349.274,47	97,61

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

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 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<u>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</u>					
Actions					
KRW	43.598	Com2uS Corp Reg	4.104.436,77	4.029.511,05	0,57
KRW	37.497	GS Home Shopping Inc	3.897.942,08	4.308.396,68	0,61
KRW	142.044	SFA Engineering Corp Reg	3.468.449,39	4.404.198,83	0,63
KRW	177.096	Webzen Inc Reg	4.608.077,51	3.980.330,39	0,57
Total actions			16.078.905,75	16.722.436,95	2,38
<u>Autres valeurs mobilières</u>					
Warrants et droits					
USD	4.316	Wesco Intl Inc Droits de sousc Ser B 16.07.21	0,00	0,00	0,00
Total warrants et droits			0,00	0,00	0,00
Total portefeuille-titres			562.600.024,77	703.071.711,42	99,99
Avoirs bancaires				1.255.761,26	0,18
Autres actifs/(passifs) nets				-1.215.578,16	-0,17
Total				703.111.894,52	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND GLOBAL THEMATIC

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2021

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Technologies	38,84 %
Industrie	25,69 %
Biens de consommation durable	16,17 %
Biens de consommation non-cyclique	9,01 %
Services de santé	4,93 %
Finances	2,38 %
Services aux collectivités	1,61 %
Matières premières	0,96 %
Energie	0,40 %
Total	<u>99,99 %</u>

Répartition géographique

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

Etats-Unis d'Amérique	64,11 %
Japon	4,66 %
Pays-Bas	4,62 %
Corée du Sud	4,62 %
Irlande	4,34 %
Suède	2,84 %
Caïmans (Iles)	1,95 %
Finlande	1,92 %
France	1,72 %
Suisse	1,60 %
Royaume-Uni	1,58 %
Allemagne	1,27 %
Israël	0,96 %
Australie	0,73 %
Italie	0,63 %
Taiïwan	0,60 %
Bermudes (Iles)	0,48 %
Hong Kong	0,44 %
Danemark	0,42 %
Autriche	0,39 %
Iles Vierges (britanniques)	0,11 %
Total	<u>99,99 %</u>

ARGENTA-FUND RESPONSIBLE GROWTH FUND

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2021

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	303.718.028,14
Avoirs bancaires	1.959.532,81
A recevoir sur ventes de titres	1.055.095,95
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	540.553,91
Total de l'actif	307.273.210,81

Exigible

A payer sur achats de titres	945.891,41
Intérêts bancaires à payer	4.277,08
Frais à payer	400.207,62
Total de l'exigible	1.350.376,11
Actif net à la fin de la période	305.922.834,70

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	76.236,12	EUR	2.084,64	158.924.666,39
R Distribution	8.753,64	EUR	2.011,44	17.607.442,34
I Capitalisation	5.955,42	EUR	21.726,55	129.390.725,97
				305.922.834,70

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND RESPONSIBLE GROWTH FUND

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2021

Total de l'actif net	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
	EUR	286.068.741,69	268.178.084,49	305.922.834,70

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
R Capitalisation	EUR	1.930,94	1.833,56	2.084,64
R Distribution	EUR	1.874,57	1.777,69	2.011,44
I Capitalisation	EUR	19.688,67	18.971,17	21.726,55

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R Capitalisation	77.326,86	1.502,21	-2.592,95	76.236,12
R Distribution	7.363,42	1.657,95	-267,73	8.753,64
I Capitalisation	5.972,48	173,06	-190,12	5.955,42

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
R Distribution	EUR	9,48	02.06.2021

ARGENTA-FUND RESPONSIBLE GROWTH FUND

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2021

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	142.662	Ballard Power Syst Inc Reg	3.097.267,81	2.191.723,42	0,72
CAD	37.906	Linamar Corp Reg	1.909.845,68	2.010.218,68	0,66
			5.007.113,49	4.201.942,10	1,38
CHF	32.901	Logitech Intl SA Reg	2.451.477,88	3.382.645,95	1,11
CHF	43.446	Swiss Re AG	3.136.737,67	3.340.395,23	1,09
			5.588.215,55	6.723.041,18	2,20
DKK	1.426	AP Moeller Maersk AS B	2.429.532,03	3.478.691,02	1,14
DKK	43.345	Novo Nordisk AS B	1.749.461,75	3.041.600,22	0,99
			4.178.993,78	6.520.291,24	2,13
EUR	16.143	Allianz SE Reg	2.937.891,55	3.435.230,40	1,12
EUR	12.510	ASM Intl NV Reg	1.639.380,92	3.500.298,00	1,14
EUR	62.571	BIC SA	4.076.906,49	3.676.046,25	1,20
EUR	111.998	Buzzi Unicem SpA	2.521.243,57	2.547.954,50	0,83
EUR	45.884	Covestro AG	2.481.689,59	2.520.866,96	0,82
EUR	93.008	CRH Plc	2.862.909,52	4.013.295,20	1,31
EUR	235.751	Derichebourg	1.993.077,54	2.007.419,77	0,66
EUR	376.757	Euronav NV	2.936.798,02	2.911.578,10	0,95
EUR	49.970	Gaztransport et technigaz SA	2.814.813,29	3.427.942,00	1,12
EUR	31.331	Henkel AG & Co KGaA Pref	2.781.781,05	2.815.403,66	0,92
EUR	106.017	Koninklijke Ahold Delhaize NV	2.656.436,51	2.631.872,03	0,86
EUR	8.835	L'Oréal SA	3.216.956,33	3.386.013,75	1,11
EUR	1.503.644	Mapfre SA Reg	2.426.397,58	2.662.953,52	0,87
EUR	46.076	McPhy Energy SA	1.451.715,13	964.831,44	0,32
EUR	296.226	Metsa Board Corp	2.761.554,50	2.550.505,86	0,83
EUR	8.592	Muenchener Rueckver AG REG	2.032.110,06	2.006.232,00	0,66
EUR	65.708	NN Group NV	2.166.413,21	2.636.204,96	0,86
EUR	22.110	Prosus NV N Reg	2.033.036,96	1.837.783,20	0,60
EUR	52.415	Randstad NV	2.173.987,90	3.423.747,80	1,12
EUR	120.802	SCOR SE	3.582.646,78	3.227.829,44	1,06
EUR	20.668	Sopra Steria Group SA	2.621.953,88	3.354.416,40	1,10
EUR	291.162	ThyssenKrupp AG	2.109.440,71	2.568.048,84	0,84
EUR	22.449	UCB	2.213.797,70	1.989.430,38	0,65
EUR	77.648	Valmet Oyj	1.568.974,16	2.888.505,60	0,94
			60.061.912,95	66.984.410,06	21,89
GBP	161.699	Mondi Plc	3.046.334,59	3.585.273,71	1,17
GBP	825.764	Spirent Communications Plc Reg	2.523.174,81	2.397.093,59	0,78
			5.569.509,40	5.982.367,30	1,95
JPY	137.000	Daiwa House Industry Co Ltd	3.331.361,65	3.467.940,99	1,13
JPY	98.900	Kyowa Exeo Corp	2.109.140,60	2.048.659,10	0,67
JPY	134.300	Mitsubishi Electric Corp	1.659.493,75	1.667.128,58	0,55
JPY	152.000	NTT Data Corp	1.705.413,85	1.980.438,24	0,65
			8.805.409,85	9.164.166,91	3,00
KRW	47.182	Samsung Electronics Co Ltd	2.532.615,34	2.834.843,62	0,93
KRW	29.374	SK Hynix Inc	2.741.935,66	2.723.584,45	0,89
			5.274.551,00	5.558.428,07	1,82
NOK	60.424	Yara Intl ASA	2.111.381,50	2.726.576,62	0,89
SEK	71.692	Kinnevik AB Class B	1.876.570,88	2.319.378,85	0,76
SEK	88.021	Skanska AB B	2.008.366,96	1.980.260,49	0,65
			3.884.937,84	4.299.639,34	1,41
USD	38.991	Activision Blizzard Inc	2.798.338,62	3.131.529,68	1,02

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

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 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	33.600	Akamai Technologies Inc	2.982.736,01	3.314.417,24	1,08
USD	22.188	Alexion Pharmaceuticals Inc	1.979.554,57	3.435.044,23	1,12
USD	49.058	Ally Financial Inc	2.043.013,13	2.039.052,32	0,67
USD	49.009	Amdocs Ltd	2.494.374,14	3.197.554,73	1,05
USD	10.427	Ameriprise Financial Inc Reg	1.663.318,79	2.173.864,61	0,71
USD	9.843	Anthem Inc	2.356.362,48	3.154.853,27	1,03
USD	61.561	Archer-Daniels Midland Co	2.602.436,80	3.133.770,09	1,02
USD	16.708	Automatic Data Processing Inc	2.529.912,96	2.773.602,39	0,91
USD	38.520	Best Buy Co Inc	2.925.247,12	3.720.143,14	1,22
USD	8.854	Biogen Inc	1.789.175,19	2.571.300,67	0,84
USD	21.480	Broadridge Fin Solutions Inc	2.631.971,49	2.923.964,89	0,96
USD	80.118	Cisco Systems Inc	3.224.195,76	3.560.874,78	1,16
USD	16.834	Clorox Co	2.749.216,07	2.536.872,28	0,83
USD	40.845	Cognizant Tec Solutions Corp	2.475.473,83	2.416.149,27	0,79
USD	106.746	Cowen Inc Reg S A	3.480.841,32	3.650.409,22	1,19
USD	25.426	Electronic Arts Inc	3.019.196,45	3.077.732,45	1,01
USD	34.384	Emerson Electric Co	1.984.724,15	2.734.949,78	0,89
USD	8.381	Fedex Corp	2.049.090,55	2.097.203,65	0,69
USD	20.310	Fidelity Natl Inform Serv Inc	2.521.376,63	2.421.265,24	0,79
USD	57.661	Henry Schein Inc	3.262.045,16	3.584.286,61	1,17
USD	10.121	Home Depot Inc	2.289.733,84	2.705.621,44	0,88
USD	73.523	Intel Corp	3.087.018,97	3.504.918,52	1,15
USD	70.556	Intl Paper Co	2.655.878,43	3.596.995,79	1,18
USD	29.932	J.M. Smucker Co	2.923.853,65	3.272.166,39	1,07
USD	51.879	Johnson Controls Intl Plc	1.805.026,21	2.979.518,02	0,97
USD	37.652	Kellogg Co	2.013.091,80	2.022.002,07	0,66
USD	29.190	Kimberly-Clark Corp	3.740.102,21	3.249.899,28	1,06
USD	90.136	Kraft Heinz Foods Co	2.526.029,14	3.072.551,46	1,00
USD	104.318	Kroger Co Reg	2.886.282,80	3.404.388,51	1,11
USD	12.884	Lowe's Companies Inc	2.008.541,95	2.101.787,39	0,69
USD	33.895	ManpowerGroup	2.410.855,63	3.389.072,91	1,11
USD	13.351	McKesson Corp	1.946.171,79	2.151.053,64	0,70
USD	52.191	Mondelez Intl Inc	2.525.477,25	2.733.073,16	0,89
USD	215.985	Mueller Water Products Inc Ser A	2.537.880,50	2.619.869,29	0,86
USD	22.402	Nasdaq Inc	2.385.717,79	3.327.979,92	1,09
USD	45.651	Oracle Corp	2.303.434,36	2.994.954,09	0,98
USD	48.208	Pentair Plc	2.048.838,72	2.704.701,85	0,88
USD	20.921	Pepsico Inc	2.506.198,49	2.582.327,47	0,84
USD	82.858	Pfizer Inc	2.553.656,62	2.721.448,02	0,89
USD	39.464	Progressive Corp	3.074.971,30	3.263.334,17	1,07
USD	256.021	Qurate Retail Inc A Reg	2.655.374,65	2.797.961,45	0,91
USD	32.002	Republic Services Inc	2.479.730,67	2.948.447,53	0,96
USD	12.507	Snap-On Inc	2.502.566,65	2.303.359,81	0,75
USD	36.288	State Street Corp	2.599.065,98	2.505.668,95	0,82
USD	81.076	Synchrony Fin	1.704.205,12	3.269.056,24	1,07
USD	20.218	T Rowe Price Group Inc	2.365.830,13	3.359.165,21	1,10
USD	21.336	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd ADR repr 5 Shares	2.345.579,68	2.154.838,32	0,70
USD	31.061	Trimble Inc	1.745.865,29	2.158.575,77	0,71
USD	259.748	TTM Technologies Inc Reg	2.845.623,98	3.131.071,28	1,02
USD	26.345	Waste Management Inc	2.558.519,94	3.086.289,81	1,01
			<u>127.593.724,76</u>	<u>147.760.938,30</u>	<u>48,28</u>
Total actions			<u>228.075.750,12</u>	<u>259.921.801,12</u>	<u>84,95</u>
Obligations					
CZK	5.470.000	Czech Republic 0.95% Ser 94 Sen 15/15.05.30	200.663,07	200.145,81	0,07
CZK	5.250.000	Czech Republic 1% Ser 95 15/26.06.26	200.557,88	199.376,07	0,07
CZK	4.480.000	Czech Republic 5.7% Ser 58 09/25.05.24	200.157,22	197.971,32	0,06
			<u>601.378,17</u>	<u>597.493,20</u>	<u>0,20</u>
EUR	312.000	Air Products and Chemicals Inc 0.5% Sen 20/05.05.28	315.441,58	317.648,76	0,10
EUR	300.000	Allianz Finance II BV 1.375% EMTN Ser 72 Sen Reg 16/21.04.31	339.040,00	331.933,50	0,11
EUR	277.000	AT&T Inc 1.6% Sen 20/19.05.28	298.424,01	296.765,34	0,10

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

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 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	406.000	Aviva Plc 1.875% EMTN Sen Ser 16 18/13.11.27	441.613,62	452.846,31	0,15
EUR	275.000	Bank of America Corp VAR EMTN Sen 18/25.04.28	297.453,75	295.765,25	0,10
EUR	388.000	Baxter Intl Inc 1.3% Sen 17/30.05.25	411.274,98	407.896,64	0,13
EUR	297.000	Boston Scientific Corp 0.625% Sen 19/01.12.27	299.387,88	301.177,30	0,10
EUR	400.000	CapGemini SE 1.75% Sen 18/18.04.28	438.713,00	439.326,00	0,14
EUR	1.246.000	Deutschland ILB Ser I/L 14/15.04.30	1.593.150,36	1.613.847,83	0,53
EUR	243.000	Diageo Finance Plc 2.5% EMTN Sen Ser 2020/3 20/27.03.32	296.654,40	290.551,46	0,10
EUR	260.000	Eli Lilly & Co 1.7% Sen 19/01.11.49	299.876,20	285.860,90	0,09
EUR	1.107.000	Espana 1.95% Sen 15/30.07.30	1.299.467,36	1.265.865,57	0,41
EUR	1.100.000	Espana ILB Sen 17/30.11.27	1.288.638,53	1.321.731,88	0,43
EUR	174.000	Fedex Corp 1.625% Sen 16/11.01.27	188.635,14	186.754,20	0,06
EUR	429.000	France ILB Ser OAT 99/25.07.29	785.220,57	798.676,10	0,26
EUR	499.000	Fresenius SE & Co KGaA 0.75% EMTN Sen Reg S 20/15.01.28	503.565,96	508.351,26	0,17
EUR	2.218.000	Italia 2% BTP 15/01.12.25	2.287.954,23	2.408.248,95	0,79
EUR	1.361.000	Italia 2.25% BTP 16/01.09.36	1.607.477,10	1.538.875,90	0,50
EUR	2.414.000	Italia 2.7% BTP 16/01.03.47	2.972.744,44	2.864.826,57	0,94
EUR	2.560.000	Italia 3% T-Bonds Ser 10Y 19/01.08.29	3.076.819,07	3.039.987,20	0,99
EUR	1.263.000	Italia 3.5% BOT 14/01.03.30	1.604.047,89	1.561.257,45	0,51
EUR	497.000	Italia 5.125% EMTN Ser 3 Sen 04/31.07.24	581.871,72	574.693,52	0,19
EUR	1.824.000	Italia 5.25% BTP 98/01.11.29	2.484.118,01	2.507.616,96	0,82
EUR	455.000	Italia ILB BPT 11/15.09.26	614.437,35	627.735,26	0,21
EUR	243.000	Johnson & 1.65% Sen 16/20.05.35	299.964,06	277.151,22	0,09
EUR	200.000	Johnson Controls Intl Plc 1.375% Ser B Sen 16/25.02.25	210.364,67	209.270,00	0,07
EUR	300.000	LVMH Moet Hennessy Lou Vuit SE 0.375% Sen Reg S 20/11.02.31	306.030,00	303.627,00	0,10
EUR	500.000	Muenchener Rueckver AG REG VAR Junior Sub Reg S 18/26.05.49	573.017,69	580.850,00	0,19
EUR	320.000	NN Group NV 1.625% EMTN Sen Ser 5 17/01.06.27	339.327,50	346.684,80	0,11
EUR	189.000	PepsiCo Inc 0.5% EMTN Sen 20/06.05.28	195.418,44	193.759,02	0,06
EUR	353.000	Portugal 2.125% Sen 18/17.10.28	385.856,40	407.086,66	0,13
EUR	729.000	Portugal 3.875% Sen 14/15.02.30	990.616,23	957.490,47	0,31
EUR	264.000	Richement International Hg SA 1.5% Sen Reg S 18/26.03.30	297.413,42	290.118,84	0,10
EUR	400.000	SAP SE 1.625% Sen Reg S 18/10.03.31	454.632,00	446.562,00	0,15
EUR	300.000	Schneider Electric SE 0.25% EMTN Sen Ser 26 20/11.03.29	305.756,40	301.570,50	0,10
EUR	188.000	Sodexo 0.75% Ser AUG Sen Reg S 16/14.04.27	195.448,56	194.928,74	0,06
EUR	290.000	Stryker Corp 0.75% Sen 19/01.03.29	298.610,10	296.085,65	0,10
EUR	272.000	Verizon Communications Inc 1.375% Sen 16/02.11.28	296.632,32	289.965,60	0,09
EUR	202.000	Wolters Kluwer NV 1.5% Sen Reg S 17/22.03.27	219.300,82	217.071,22	0,07
			29.694.415,76	29.550.461,83	9,66
NOK	27.468.000	Norway 1.75% Ser 477 15/13.03.25	2.775.474,03	2.766.540,29	0,90
USD	507.000	Aflac 3.6% Sen 20/01.04.30	491.666,24	479.798,44	0,16
USD	531.000	Air Products and Chemicals Inc 1.85% Sen 20/15.05.27	494.901,59	458.173,45	0,15
USD	518.000	American Express Cred Corp 3.3% Ser F Sen 17/03.05.27	491.898,06	481.338,16	0,16
USD	428.000	Ameriprise Financial Inc 3.7% Sen 14/15.10.24	397.132,62	393.467,35	0,13
USD	435.000	Amgen Inc 3.625% Sen 14/22.05.24	397.905,23	393.632,16	0,13
USD	191.000	Cisco Systems Inc 3.625% Sen 14/04.03.24	188.702,97	173.725,85	0,06
USD	491.000	Danone 2.947% Ser 144A Sen 16/02.11.26	477.590,95	442.269,15	0,14
USD	516.000	Intel Corp 2.45% Sen 19/15.11.29	504.208,72	456.140,62	0,15
USD	467.000	Intel Corp 3.75% Sen 20/25.03.27	484.394,82	443.137,08	0,15
USD	363.000	Medtronic Inc 3.5% Ser B 15/15.03.25	337.554,79	334.771,40	0,11
USD	404.000	Metlife Inc 4.55% Sen 20/23.03.30	415.302,27	407.050,92	0,13
USD	530.000	Oracle Corp 2.65% Sen 16/15.07.26	495.147,48	469.881,10	0,15
USD	427.000	Pfizer Inc 3% Sen 16/15.12.26	399.609,39	393.710,18	0,13
USD	326.000	Procter & Gamble Co 2.15% Sen 17/11.08.22	287.047,55	279.699,48	0,09
USD	444.000	Quest Diagnostics Inc 2.95% 19/30.06.30	401.441,97	395.174,73	0,13
USD	310.000	Relx Capital Inc 4% Sen 19/18.03.29	295.842,70	295.551,39	0,10
USD	1.700.000	Slovakia 4.375% Reg-S Sen 12/21.05.22	1.665.493,62	1.479.197,78	0,48
USD	1.656.000	Slovenia 5.25% Reg S Sen 14/18.02.24	1.662.208,75	1.561.518,48	0,51

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

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 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	503.000	Starbucks Corp 3.8% Sen 18/15.08.25	488.425,26	467.911,06	0,15
USD	380.000	Unilever Capital Corp 3.5% Sen 18/22.03.28	393.631,20	358.954,68	0,12
USD	345.000	Walgreens Boots Alliance Inc 3.1% 12/15.09.22	298.668,92	299.451,13	0,10
			11.068.775,10	10.464.554,59	3,43
Total obligations			44.140.043,06	43.379.049,91	14,19
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
USD	438.000	Nestle Holdings Inc 3.625% Ser 144A Sen 18/24.09.28	445.428,41	417.177,11	0,14
Total obligations			445.428,41	417.177,11	0,14
Total portefeuille-titres			272.661.221,59	303.718.028,14	99,28
Avoirs bancaires				1.959.532,81	0,64
Autres actifs/(passifs) nets				245.273,75	0,08
Total				305.922.834,70	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

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 2021

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Technologies	19,01 %
Finances	17,09 %
Industrie	16,80 %
Biens de consommation non-cyclique	11,68 %
Pays et gouvernements	9,11 %
Matières premières	9,04 %
Services de santé	7,87 %
Biens de consommation durable	5,70 %
Energie	2,79 %
Services de télécommunication	0,19 %
Total	<u>99,28 %</u>

ARGENTA-FUND RESPONSIBLE GROWTH FUND

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite)

au 30 juin 2021

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	48,14 %
France	7,37 %
Italie	5,78 %
Allemagne	5,40 %
Pays-Bas	4,87 %
Irlande	3,23 %
Japon	3,00 %
Royaume-Uni	2,20 %
Suisse	2,20 %
Danemark	2,13 %
Corée du Sud	1,82 %
Norvège	1,79 %
Finlande	1,77 %
Espagne	1,71 %
Belgique	1,60 %
Suède	1,41 %
Canada	1,38 %
Guernesey	1,05 %
Taïwan	0,70 %
Slovénie	0,51 %
Slovaquie	0,48 %
Portugal	0,44 %
République Tchèque	0,20 %
Luxembourg	0,10 %
Total	<u>99,28 %</u>

ARGENTA-FUND RESPONSIBLE GROWTH FUND DEFENSIF

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2021

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	153.945.187,67
Avoirs bancaires	1.807.215,17
A recevoir sur ventes de titres	301.453,05
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	621.235,13
Total de l'actif	156.675.091,02

Exigible

A payer sur achats de titres	283.756,73
Intérêts bancaires à payer	4.109,95
Frais à payer	288.296,32
Total de l'exigible	576.163,00
Actif net à la fin de la période	156.098.928,02

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	108.034,74	EUR	1.257,24	135.826.002,61
R Distribution	16.927,64	EUR	1.197,62	20.272.925,41
				156.098.928,02

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND RESPONSIBLE GROWTH FUND DEFENSIF

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2021

Total de l'actif net	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
	EUR	160.711.831,90	148.686.544,05	156.098.928,02

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
R Capitalisation	EUR	1.214,01	1.175,31	1.257,24
R Distribution	EUR	1.184,35	1.130,86	1.197,62

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R Capitalisation	110.735,50	845,80	-3.546,56	108.034,74
R Distribution	16.392,65	1.314,73	-779,74	16.927,64

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
R Distribution	EUR	11,93	02.06.2021

ARGENTA-FUND RESPONSIBLE GROWTH FUND DEFENSIF

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2021

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	41.302	Ballard Power Syst Inc Reg	882.664,79	634.524,68	0,41
CAD	10.754	Linamar Corp Reg	556.603,21	570.302,63	0,37
			1.439.268,00	1.204.827,31	0,78
CHF	9.072	Logitech Intl SA Reg	677.970,38	932.718,28	0,60
CHF	12.577	Swiss Re AG	880.402,92	966.996,98	0,62
			1.558.373,30	1.899.715,26	1,22
DKK	402	AP Moeller Maersk AS B	682.974,35	980.668,86	0,63
DKK	11.518	Novo Nordisk AS B	514.066,55	808.239,73	0,52
			1.197.040,90	1.788.908,59	1,15
EUR	4.851	Allianz SE Reg	877.443,25	1.032.292,80	0,66
EUR	3.639	ASM Intl NV Reg	485.232,06	1.018.192,20	0,65
EUR	18.130	BIC SA	1.185.723,16	1.065.137,50	0,68
EUR	26.874	Buzzi Unicem SpA	605.338,05	611.383,50	0,39
EUR	12.867	Covestro AG	695.439,93	706.912,98	0,45
EUR	26.054	CRH Plc	787.849,96	1.124.230,10	0,72
EUR	66.334	Derichebourg	563.780,14	564.834,01	0,36
EUR	99.987	Euronav NV	793.567,94	772.699,54	0,49
EUR	13.438	Gaztransport et technigaz SA	724.337,08	921.846,80	0,59
EUR	8.696	Henkel AG & Co KGaA Pref	820.546,86	781.422,56	0,50
EUR	32.129	Koninklijke Ahold Delhaize NV	811.516,80	797.602,43	0,51
EUR	2.552	L'Oréal SA	944.183,75	978.054,00	0,63
EUR	409.719	Mapfre SA Reg	661.549,25	725.612,35	0,46
EUR	12.916	McPhy Energy SA	407.633,39	270.461,04	0,17
EUR	84.502	Metsa Board Corp	794.139,75	727.562,22	0,47
EUR	2.483	Muenchener Rueckver AG REG	574.070,19	579.780,50	0,37
EUR	18.136	NN Group NV	594.459,22	727.616,32	0,47
EUR	6.633	Prosus NV N Reg	609.909,71	551.334,96	0,35
EUR	14.552	Randstad NV	593.616,39	950.536,64	0,61
EUR	33.597	SCOR SE	978.790,13	897.711,84	0,58
EUR	5.710	Sopra Steria Group SA	678.430,70	926.733,00	0,59
EUR	82.091	ThyssenKrupp AG	592.809,92	724.042,62	0,46
EUR	6.993	UCB	674.446,45	619.719,66	0,40
EUR	21.318	Valmet Oyj	427.770,10	793.029,60	0,51
			16.882.584,18	18.868.749,17	12,07
GBP	47.125	Mondi Plc	864.748,59	1.044.879,83	0,67
GBP	239.189	Spirent Communications Plc Reg	731.999,96	694.336,90	0,44
			1.596.748,55	1.739.216,73	1,11
JPY	37.900	Daiwa House Industry Co Ltd	917.791,47	959.379,30	0,61
JPY	24.500	Kyowa Exeo Corp	523.160,91	507.504,02	0,33
JPY	32.500	Mitsubishi Electric Corp	400.322,44	403.437,67	0,26
JPY	42.800	NTT Data Corp	480.556,10	557.649,72	0,36
			2.321.830,92	2.427.970,71	1,56
KRW	12.716	Samsung Electronics Co Ltd	686.581,21	764.017,45	0,49
KRW	7.881	SK Hynix Inc	732.236,24	730.733,61	0,47
			1.418.817,45	1.494.751,06	0,96
NOK	17.641	Yara Intl ASA	610.655,93	796.033,67	0,51
SEK	20.130	Kinnevik AB Class B	536.720,84	651.245,55	0,42
SEK	24.079	Skanska AB B	552.688,10	541.719,50	0,35
			1.089.408,94	1.192.965,05	0,77
USD	10.879	Activision Blizzard Inc	775.722,03	873.737,82	0,56

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

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 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	9.122	Akamai Technologies Inc	810.905,39	899.824,82	0,58
USD	5.805	Alexion Pharmaceuticals Inc	520.674,08	898.703,43	0,58
USD	12.264	Ally Financial Inc	510.732,46	509.742,30	0,33
USD	14.269	Amdocs Ltd	712.230,98	930.969,99	0,60
USD	2.717	Ameriprise Financial Inc Reg	430.851,28	566.451,54	0,36
USD	2.693	Anthem Inc	629.041,32	863.153,50	0,55
USD	17.899	Archer-Daniels Midland Co	756.797,44	911.150,74	0,58
USD	4.668	Automatic Data Processing Inc	708.593,50	774.908,78	0,50
USD	10.886	Best Buy Co Inc	829.472,51	1.051.336,40	0,67
USD	2.437	Biogen Inc	492.681,66	707.732,07	0,45
USD	6.227	Broadridge Fin Solutions Inc	758.720,71	847.650,34	0,54
USD	22.345	Cisco Systems Inc	897.462,92	993.131,97	0,64
USD	4.817	Clorox Co	788.331,20	725.918,60	0,46
USD	11.685	Cognizant Tec Solutions Corp	708.363,19	691.215,67	0,44
USD	29.405	Cowen Inc Reg S A	954.306,71	1.005.567,26	0,64
USD	7.207	Electronic Arts Inc	855.328,21	872.383,30	0,56
USD	10.307	Emerson Electric Co	591.844,18	819.832,69	0,53
USD	2.096	Fedex Corp	512.456,04	524.488,59	0,34
USD	5.685	Fidelity Natl Inform Serv Inc	704.674,92	677.739,68	0,43
USD	15.990	Henry Schein Inc	906.460,03	993.960,27	0,64
USD	2.811	Home Depot Inc	642.998,08	751.457,55	0,48
USD	20.578	Intel Corp	840.915,44	980.974,84	0,63
USD	20.855	Intl Paper Co	779.857,17	1.063.202,95	0,68
USD	8.764	J.M. Smucker Co	854.353,95	958.080,52	0,61
USD	15.257	Johnson Controls Intl Plc	523.179,21	876.240,99	0,56
USD	10.346	Kellogg Co	554.731,63	555.604,84	0,36
USD	7.966	Kimberly-Clark Corp	1.021.932,98	886.902,97	0,57
USD	25.161	Kraft Heinz Foods Co	706.003,73	857.686,91	0,55
USD	30.280	Kroger Co Reg	837.381,64	988.179,26	0,63
USD	3.543	Lowe's Companies Inc	552.333,45	577.975,22	0,37
USD	9.876	ManpowerGroup	696.140,51	987.475,56	0,63
USD	3.872	McKesson Corp	564.102,69	623.839,39	0,40
USD	14.596	Mondelez Intl Inc	707.275,63	764.345,11	0,49
USD	63.256	Mueller Water Products Inc Ser A	749.453,07	767.286,86	0,49
USD	6.750	Nasdaq Inc	720.712,91	1.002.761,56	0,64
USD	12.531	Oracle Corp	631.797,53	822.101,81	0,53
USD	14.462	Pentair Plc	614.634,44	811.388,11	0,52
USD	6.276	Pepsico Inc	752.227,96	774.661,21	0,50
USD	23.841	Pfizer Inc	733.837,77	783.051,03	0,50
USD	11.276	Progressive Corp	878.073,79	932.428,44	0,60
USD	74.485	Qurate Retail Inc A Reg	778.945,34	814.019,78	0,52
USD	9.151	Republic Services Inc	707.779,91	843.111,16	0,54
USD	3.575	Snap-On Inc	702.918,76	658.392,20	0,42
USD	10.170	State Street Corp	728.300,10	702.233,61	0,45
USD	21.143	Synchrony Fin	443.569,98	852.504,52	0,55
USD	5.794	T Rowe Price Group Inc	667.992,41	962.657,20	0,62
USD	5.589	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd ADR repr 5 Shares	609.781,46	564.463,41	0,36
USD	8.443	Trimble Inc	465.092,99	586.744,00	0,38
USD	72.198	TTM Technologies Inc Reg	791.217,21	870.293,84	0,56
USD	7.356	Waste Management Inc	716.663,27	861.747,88	0,55
			<u>35.829.855,77</u>	<u>41.621.412,49</u>	<u>26,67</u>
Total actions			63.944.583,94	73.034.550,04	46,80
Obligations					
CZK	8.210.000	Czech Republic 0.95% Ser 94 Sen 15/15.05.30	301.178,02	300.401,67	0,19
CZK	7.870.000	Czech Republic 1% Ser 95 15/26.06.26	300.645,82	298.874,23	0,19
CZK	6.730.000	Czech Republic 5.7% Ser 58 09/25.05.24	300.682,61	297.398,88	0,19
			<u>902.506,45</u>	<u>896.674,78</u>	<u>0,57</u>
EUR	598.000	Air Products and Chemicals Inc 0.5% Sen 20/05.05.28	603.641,50	608.826,79	0,39
EUR	900.000	Allianz Finance II BV 1.375% EMTN Ser 72 Sen Reg 16/21.04.31	1.015.839,00	995.800,50	0,64
EUR	277.000	AT&T Inc 1.6% Sen 20/19.05.28	298.424,01	296.765,34	0,19

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

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 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	762.000	Aviva Plc 1.875% EMTN Sen Ser 16 18/13.11.27	827.447,22	849.923,37	0,54
EUR	275.000	Bank of America Corp VAR EMTN Sen 18/25.04.28	297.453,75	295.765,25	0,19
EUR	776.000	Baxter Intl Inc 1.3% Sen 17/30.05.25	820.043,36	815.793,28	0,52
EUR	297.000	Boston Scientific Corp 0.625% Sen 19/01.12.27	299.387,88	301.177,30	0,19
EUR	400.000	CapGemini SE 1% Sen 18/18.10.24	416.250,00	413.710,00	0,26
EUR	700.000	CapGemini SE 1.75% Sen 18/18.04.28	759.359,00	768.820,50	0,49
EUR	700.000	CapGemini SE 2.5% Reg S Sen 15/01.07.23	764.527,00	733.771,50	0,47
EUR	3.123.000	Deutschland ILB Ser I/L 14/15.04.30	3.990.824,93	4.044.981,38	2,59
EUR	243.000	Diageo Finance Plc 2.5% EMTN Sen Ser 2020/3 20/27.03.32	296.654,40	290.551,46	0,19
EUR	260.000	Eli Lilly & Co 1.7% Sen 19/01.11.49	299.876,20	285.860,90	0,18
EUR	1.613.000	Espana 0.6% EMTN Sen 19/31.10.29	1.682.174,36	1.658.268,84	1,06
EUR	1.712.000	Espana 1.95% Sen 15/30.07.30	1.996.237,32	1.957.689,12	1,25
EUR	1.679.000	Espana ILB Sen 17/30.11.27	1.853.487,71	2.017.443,48	1,29
EUR	274.000	Fedex Corp 1.625% Sen 16/11.01.27	297.046,14	294.084,20	0,19
EUR	536.000	France ILB Ser OAT 99/25.07.29	981.068,12	997.879,68	0,64
EUR	991.000	Fresenius SE & Co KGaA 0.75% EMTN Sen Reg S 20/15.01.28	998.944,85	1.009.571,34	0,65
EUR	2.900.000	Italia 1.45% Ser 7Y T-Bonds 18/15.05.25	2.992.411,60	3.065.735,00	1,96
EUR	2.553.000	Italia 2.25% BTP 16/01.09.36	3.015.348,30	2.886.664,34	1,85
EUR	2.826.000	Italia 2.7% BTP 16/01.03.47	3.472.998,96	3.353.769,63	2,15
EUR	4.737.000	Italia 3.5% BOT 14/01.03.30	6.016.132,11	5.855.642,55	3,75
EUR	789.000	Italia 4.75% BTP 13/01.09.28	1.020.989,67	1.024.066,77	0,66
EUR	670.000	Italia ILB BPT 11/15.09.26	905.048,04	924.357,41	0,59
EUR	1.375.000	Italia ILB Ser 5Y 16/15.05.22	1.398.534,79	1.493.324,08	0,96
EUR	2.241.000	Italia VAR Sen Lk CPI 07/15.09.23	3.012.034,72	2.973.260,10	1,90
EUR	243.000	Johnson & 1.65% Sen 16/20.05.35	299.964,06	277.151,22	0,18
EUR	300.000	LVMH Moet Hennessy Lou Vuit SE 0.375% Sen Reg S 20/11.02.31	306.030,00	303.627,00	0,19
EUR	700.000	Muenchener Rueckver AG REG VAR Junior Sub Reg S 18/26.05.49	801.970,00	813.190,00	0,52
EUR	500.000	NN Group NV 1.625% EMTN Sen Ser 5 17/01.06.27	532.376,80	541.695,00	0,35
EUR	289.000	PepsiCo Inc 0.5% EMTN Sen 20/06.05.28	298.814,44	296.277,02	0,19
EUR	2.000.000	Portugal 0.475% Treasury Sen 20/18.10.30	2.011.940,00	2.030.980,00	1,30
EUR	735.000	Portugal 3.875% Sen 14/15.02.30	998.769,45	965.371,05	0,62
EUR	264.000	Richement International Hg SA 1.5% Sen Reg S 18/26.03.30	297.413,42	290.118,84	0,19
EUR	900.000	Sanofi SA 1.375% EMTN Sen 18/21.03.30	1.012.896,00	989.703,00	0,63
EUR	500.000	SAP SE 1.625% Sen Reg S 18/10.03.31	566.612,00	558.202,50	0,36
EUR	300.000	Schneider Electric SE 0.25% EMTN Sen Ser 26 20/11.03.29	305.756,40	301.570,50	0,19
EUR	800.000	Schneider Electric SE 1.5% EMTN Sen 19/15.01.28	863.450,00	872.940,00	0,56
EUR	288.000	Sodexo 0.75% Ser AUG Sen Reg S 16/14.04.27	299.410,56	298.614,24	0,19
EUR	290.000	Stryker Corp 0.75% Sen 19/01.03.29	298.610,10	296.085,65	0,19
EUR	272.000	Verizon Communications Inc 1.375% Sen 16/02.11.28	296.632,32	289.965,60	0,19
EUR	949.000	Wolters Kluwer NV 1.5% Sen Reg S 17/22.03.27	1.024.213,29	1.019.804,89	0,65
			50.547.043,78	50.358.800,62	32,24
NOK	18.639.000	Norway 1.75% Ser 477 15/13.03.25	1.922.309,70	1.877.295,20	1,20
NOK	23.500.000	Norway 3% Ser 476 14/14.03.24	2.477.709,61	2.438.205,97	1,56
			4.400.019,31	4.315.501,17	2,76
USD	1.096.000	Aflac 3.6% Sen 20/01.04.30	1.092.292,78	1.037.197,43	0,66
USD	437.000	Air Products and Chemicals Inc 1.85% Sen 20/15.05.27	399.598,84	377.065,53	0,24
USD	1.125.000	American Express Cred Corp 3.3% Ser F Sen 17/03.05.27	1.090.993,46	1.045.377,27	0,67
USD	684.000	Ameriprise Financial Inc 3.7% Sen 14/15.10.24	648.270,10	628.812,30	0,40
USD	580.000	Amgen Inc 3.625% Sen 14/22.05.24	545.679,76	524.842,88	0,34
USD	1.118.000	Baxter Intl Inc 1.7% Sen 16/15.08.21	988.688,26	939.854,41	0,60
USD	536.000	Biogen Inc 2.25% Sen 20/01.05.30	473.928,71	451.967,61	0,29
USD	1.027.000	Cisco Systems Inc 3.625% Sen 14/04.03.24	990.545,65	934.117,52	0,60
USD	845.000	Danone 2.589% Ser 144A Sen 16/02.11.23	789.952,35	740.036,01	0,47
USD	350.000	Humana Inc 3.95% Sen 17/15.03.27	341.771,15	329.934,06	0,21
USD	525.000	Intel Corp 2.45% Sen 19/15.11.29	503.013,20	464.096,56	0,30
USD	611.000	Intel Corp 3.4% Sen 20/25.03.25	598.020,36	560.270,24	0,36
USD	598.000	Medtronic Inc 3.5% Ser B 15/15.03.25	571.606,35	551.496,70	0,35
USD	613.000	Metlife Inc 4.55% Sen 20/23.03.30	652.734,32	617.629,23	0,40
USD	1.180.000	Oracle Corp 2.65% Sen 16/15.07.26	1.096.092,36	1.046.150,37	0,67
USD	674.000	Pfizer Inc 3% Sen 16/15.12.26	647.226,73	621.453,53	0,40

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

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 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	898.000	Procter & Gamble Co 2.15% Sen 17/11.08.22	790.701,54	770.460,54	0,49
USD	694.000	Quest Diagnostics Inc 2.95% 19/30.06.30	648.935,12	617.683,03	0,40
USD	1.226.000	Relx Capital Inc 4% Sen 19/18.03.29	1.184.861,47	1.168.858,07	0,75
USD	5.427.000	Slovakia 4.375% Reg-S Sen 12/21.05.22	5.164.694,29	4.722.121,39	3,03
USD	4.712.000	Slovenia 5.25% Reg S Sen 14/18.02.24	4.702.885,72	4.443.161,29	2,85
USD	814.000	Starbucks Corp 3.8% Sen 18/15.08.25	790.413,84	757.215,91	0,49
USD	494.000	Unilever Capital Corp 3.5% Sen 18/22.03.28	502.656,70	466.641,09	0,30
USD	730.000	Walgreens Boots Alliance Inc 3.1% 12/15.09.22	649.190,87	633.621,24	0,41
			<u>25.864.753,93</u>	<u>24.450.064,21</u>	<u>15,68</u>
Total obligations			81.714.323,47	80.021.040,78	51,25
<u>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</u>					
Obligations					
USD	934.000	Nestle Holdings Inc 3.625% Ser 144A Sen 18/24.09.28	941.413,49	889.596,85	0,57
Total obligations			<u>941.413,49</u>	<u>889.596,85</u>	<u>0,57</u>
Total portefeuille-titres			<u>146.600.320,90</u>	<u>153.945.187,67</u>	<u>98,62</u>
Avoirs bancaires				1.807.215,17	1,16
Autres actifs/(passifs) nets				346.525,18	0,22
Total				<u><u>156.098.928,02</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

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 2021

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Pays et gouvernements	31,78 %
Finances	14,16 %
Technologies	13,50 %
Industrie	10,68 %
Services de santé	8,77 %
Biens de consommation non-cyclique	8,42 %
Matières premières	5,48 %
Biens de consommation durable	3,96 %
Energie	1,49 %
Services de télécommunication	0,38 %
Total	<u>98,62 %</u>

ARGENTA-FUND RESPONSIBLE GROWTH FUND DEFENSIF

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite)

au 30 juin 2021

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	37,13 %
Italie	14,21 %
France	7,69 %
Allemagne	6,56 %
Pays-Bas	4,23 %
Espagne	4,06 %
Norvège	3,27 %
Slovaquie	3,03 %
Slovénie	2,85 %
Portugal	1,92 %
Royaume-Uni	1,84 %
Irlande	1,80 %
Japon	1,56 %
Suisse	1,22 %
Danemark	1,15 %
Finlande	0,98 %
Corée du Sud	0,96 %
Belgique	0,89 %
Canada	0,78 %
Suède	0,77 %
Guernesey	0,60 %
République Tchèque	0,57 %
Taiïwan	0,36 %
Luxembourg	0,19 %
Total	<u>98,62 %</u>

ARGENTA-FUND LONGER LIFE

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2021

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	363.488.788,63
Avoirs bancaires	708.212,66
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	1.304.806,43
Total de l'actif	365.501.807,72

Exigible

A payer sur achats de titres	348.867,45
A payer sur opérations de trésorerie	154,71
Intérêts bancaires à payer	2.782,57
Frais à payer	665.305,56
Total de l'exigible	1.017.110,29
Actif net à la fin de la période	364.484.697,43

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	219.604,04	EUR	1.283,66	281.897.964,75
R Distribution	63.999,76	EUR	1.237,02	79.168.701,38
I Capitalisation	256,50	EUR	13.325,66	3.418.031,30
				364.484.697,43

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND LONGER LIFE

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2021

Total de l'actif net	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
	EUR	355.154.988,65	338.424.979,92	364.484.697,43

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
R Capitalisation	EUR	1.155,32	1.171,42	1.283,66
R Distribution	EUR	1.138,91	1.141,87	1.237,02
I Capitalisation	EUR	11.768,17	12.084,11	13.325,66

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R Capitalisation	218.871,41	3.468,04	-2.735,41	219.604,04
R Distribution	58.028,59	7.267,95	-1.296,78	63.999,76
I Capitalisation	1.305,30	-	-1.048,80	256,50

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
R Distribution	EUR	14,01	02.06.2021

ARGENTA-FUND LONGER LIFE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) au 30 juin 2021

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	65.841	Ansell Ltd	1.148.179,58	1.801.962,39	0,49
AUD	65.813	Magellan Financial Group Ltd	2.175.478,28	2.228.647,82	0,61
AUD	550.035	Medibank Private Ltd	1.040.684,22	1.097.077,83	0,30
			4.364.342,08	5.127.688,04	1,40
CAD	28.796	BRP Inc Sub Voting	2.016.062,74	1.885.935,46	0,52
CAD	107.922	Manulife Financial Corp	1.910.489,62	1.776.544,96	0,49
			3.926.552,36	3.662.480,42	1,01
CHF	12.887	Baloise-Holding Reg	1.667.265,56	1.702.330,66	0,47
CHF	38.376	Julius Baer Gruppe AG Reg	1.510.606,00	2.138.367,10	0,59
CHF	4.138	Roche Holding Ltd Pref	948.264,40	1.316.711,09	0,36
CHF	6.317	Swiss Life Holding Reg	2.195.125,58	2.639.943,90	0,72
CHF	30.683	Vontobel Holding AG	1.998.197,58	2.023.762,98	0,56
			8.319.459,12	9.821.115,73	2,70
DKK	18.085	Demant AS Reg	854.962,41	867.765,55	0,24
DKK	68.255	H Lundbeck A/S	1.808.579,74	1.813.303,72	0,50
DKK	57.180	Novo Nordisk AS B	2.855.126,35	4.012.428,20	1,10
			5.518.668,50	6.693.497,47	1,84
EUR	484.776	Aegon NV	1.751.290,20	1.695.746,45	0,47
EUR	44.559	Ageas NV	1.691.218,37	2.125.909,89	0,58
EUR	13.111	Allianz SE Reg	2.384.069,11	2.790.020,80	0,77
EUR	90.670	Axa SA	1.537.303,30	1.964.365,55	0,54
EUR	5.123	Christian Dior SE	2.200.064,37	3.516.939,50	0,96
EUR	16.402	Daimler AG Reg	1.300.318,81	1.251.144,56	0,34
EUR	9.529	Edenred SA	403.002,93	461.394,18	0,13
EUR	25.728	Fresenius Medical Care AG Co KGaA	1.790.793,85	1.790.668,80	0,49
EUR	13.880	Fresenius SE & Co KGaA	580.660,55	610.650,60	0,17
EUR	16.980	Henkel AG & Co KGaA Pref	1.572.581,37	1.525.822,80	0,42
EUR	25.420	Ipsen	2.712.448,71	2.212.556,80	0,61
EUR	6.100	L'Oréal SA	2.035.763,52	2.337.825,00	0,64
EUR	73.473	NN Group NV	2.413.679,22	2.947.736,76	0,81
EUR	24.447	Sanofi SA	2.039.587,98	2.159.403,51	0,59
EUR	18.194	Trigano SA	2.130.255,58	3.249.448,40	0,89
EUR	18.453	UCB	1.445.179,56	1.635.304,86	0,45
			27.988.217,43	32.274.938,46	8,86
GBP	619.954	Aviva Plc	2.100.135,31	2.960.276,11	0,81
GBP	562.500	Brewin Dolphin Holdings Plc	2.075.887,60	2.281.311,37	0,63
GBP	46.916	Schroders Plc	1.784.086,42	1.935.467,77	0,53
			5.960.109,33	7.177.055,25	1,97
HKD	2.283.841	CSPC Pharmaceutical Gr Ltd	2.510.979,54	2.792.296,98	0,77
HKD	269.288	Ping An Ins Gr Co of Cn Ltd H	2.651.231,44	2.231.840,06	0,61
			5.162.210,98	5.024.137,04	1,38
JPY	41.600	AIN HOLDINGS INC	2.326.256,22	2.153.512,22	0,59
JPY	556.900	Daiwa Securities Group Inc	2.197.344,32	2.561.176,40	0,70
JPY	171.600	Santen Pharmaceutical Co Ltd	2.097.549,23	1.995.793,54	0,55
JPY	113.800	Towa Pharmaceutical Co Ltd Reg	1.854.413,66	2.363.359,86	0,65
JPY	17.800	Tsuruha Holdings Inc	1.810.390,58	1.779.314,24	0,49
			10.285.954,01	10.853.156,26	2,98
KRW	77.224	Samjin Pharmaceutical Co Ltd Reg	1.610.710,80	1.575.261,75	0,43
SEK	99.805	Husqvarna AB B	759.669,58	1.140.389,38	0,31

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

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 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	18.500	Abbott Laboratories	1.804.962,13	1.821.483,47	0,50
USD	55.735	Aflac Inc	1.805.522,39	2.507.126,93	0,69
USD	24.062	Alexion Pharmaceuticals Inc	2.270.585,63	3.725.168,30	1,02
USD	20.993	Allegion PLC	2.024.364,08	2.454.547,16	0,67
USD	71.421	American Equity Inv Life Hg Co	1.876.816,41	1.970.234,48	0,54
USD	12.041	Ameriprise Financial Inc Reg	1.638.688,07	2.510.358,09	0,69
USD	11.861	Amgen Inc	2.239.738,47	2.415.740,32	0,66
USD	19.084	AMN Healthcare Serv Inc	1.296.249,89	1.518.608,36	0,42
USD	67.971	AXA Equitable Holdings Inc Reg	1.707.351,14	1.710.052,04	0,47
USD	9.218	Becton Dickinson & Co	1.899.934,80	1.911.740,96	0,52
USD	6.739	Biogen Inc	1.660.258,80	1.957.081,00	0,54
USD	55.918	Brighthouse Financial Inc Reg	1.884.847,62	2.104.822,19	0,58
USD	40.563	Bristol Myers Squibb Co	2.123.264,33	2.258.062,09	0,62
USD	47.812	Brown & Brown Inc Reg	1.877.356,15	2.149.521,81	0,59
USD	97.081	CareTrust REIT Inc	1.908.357,67	1.895.218,14	0,52
USD	47.891	Charles Schwab Corp	1.706.429,19	2.945.591,18	0,81
USD	46.157	CVS Health Corp	2.526.373,68	3.237.135,48	0,89
USD	9.086	Diamond Hill Inv Group Inc	1.310.612,03	1.297.280,37	0,36
USD	24.823	Encompass Health Corp Reg	1.490.287,54	1.643.120,16	0,45
USD	11.958	Ensign Group Inc Reg	876.123,21	885.260,65	0,24
USD	84.214	Healthcare Serv Group Inc	2.334.674,83	2.238.255,25	0,61
USD	52.327	Henry Schein Inc	2.788.390,36	3.252.717,88	0,89
USD	23.143	Hill-Rom Hgs Inc Reg	1.739.488,22	2.216.611,25	0,61
USD	16.165	Hologic Inc	870.038,43	934.907,18	0,26
USD	2.982	Home Depot Inc	556.692,24	797.170,55	0,22
USD	6.857	Humana Inc	1.923.270,00	2.547.593,37	0,70
USD	23.404	Jazz Pharmaceuticals Plc	2.749.402,26	3.519.692,65	0,97
USD	14.464	Laboratory Corp of America Hgs	2.251.311,35	3.353.407,53	0,92
USD	14.058	Lowe's Companies Inc	1.573.977,12	2.293.303,88	0,63
USD	17.656	Medtronic Plc Reg	1.633.841,44	1.847.098,36	0,51
USD	30.188	Merck & Co Inc	1.807.048,42	1.957.928,08	0,54
USD	71.712	Metlife Inc	2.808.132,38	3.583.039,83	0,98
USD	14.642	Molina Healthcare Inc	1.966.811,17	3.158.893,58	0,87
USD	63.669	Nu Skin Enterprises Inc A	2.332.137,91	3.033.563,51	0,83
USD	21.245	NuVasive Inc	1.022.991,66	1.213.719,56	0,33
USD	88.664	Omega Healthcare Investors Inc	2.421.934,71	2.708.815,73	0,74
USD	95.348	Pfizer Inc	3.035.931,63	3.131.678,61	0,86
USD	91.728	Physicians Realty Trust Cap	1.403.887,56	1.436.271,93	0,39
USD	22.439	Primerica Inc Reg	2.375.715,29	2.885.808,64	0,79
USD	24.229	Quest Diagnostics Inc	2.485.955,93	2.706.516,38	0,74
USD	33.355	Raymond James Financial Inc	2.386.538,74	3.651.412,16	1,00
USD	4.319	Regeneron Pharmaceuticals Inc	1.601.388,62	1.980.837,18	0,54
USD	55.208	SEI Investments Co	2.687.413,95	2.876.223,41	0,79
USD	45.102	Service Corp Intl	1.909.013,78	2.031.474,85	0,56
USD	44.399	Stifel Financial Corp Reg	1.642.621,46	2.408.947,38	0,66
USD	12.918	Stryker Corp	2.239.814,64	2.826.127,87	0,78
USD	19.751	T Rowe Price Group Inc	1.854.942,87	3.281.574,44	0,90
USD	5.416	Thermo Fisher Scientific Inc	2.081.733,06	2.312.258,26	0,63
USD	10.825	Thor Industries Inc	869.096,71	1.020.984,50	0,28
USD	8.496	United Health Group Inc	1.952.563,47	2.841.158,89	0,78
USD	25.828	Universal Health Services Inc B	2.441.624,35	3.172.822,65	0,87
USD	90.956	Unum Group Reg	1.896.633,71	2.153.085,04	0,59
USD	70.493	Walgreens Boots Alliance Inc	3.091.639,76	3.078.609,83	0,84
			<u>102.664.781,26</u>	<u>125.370.663,39</u>	<u>34,39</u>
Total actions			176.560.675,45	208.720.383,19	57,27

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

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 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Obligations					
CZK	12.550.000	Czech Republic 0.45% Ser 97 15/25.10.23	483.272,60	483.212,50	0,13
CZK	15.990.000	Czech Republic 0.95% Ser 94 Sen 15/15.05.30	583.754,57	585.069,76	0,16
CZK	15.310.000	Czech Republic 1% Ser 95 15/26.06.26	583.616,60	581.418,61	0,16
CZK	14.290.000	Czech Republic 2.4% Ser 89 14/17.09.25	582.751,45	578.357,82	0,16
CZK	13.100.000	Czech Republic 5.7% Ser 58 09/25.05.24	582.635,02	578.889,35	0,16
			2.816.030,24	2.806.948,04	0,77
EUR	1.100.000	Allianz Finance II BV 1.375% EMTN Ser 72 Sen Reg 16/21.04.31	1.239.198,00	1.217.089,50	0,33
EUR	918.000	Aviva Plc 1.875% EMTN Sen Ser 16 18/13.11.27	999.487,27	1.023.923,43	0,28
EUR	990.000	Boston Scientific Corp 0.625% Sen 19/01.12.27	1.000.093,05	1.003.924,35	0,28
EUR	979.000	Deutschland ILB 15/15.04.46	1.485.849,04	1.499.093,12	0,41
EUR	1.820.000	Deutschland ILB Sen 15/15.04.26	2.095.268,87	2.137.119,37	0,59
EUR	1.412.000	Deutschland ILB Ser I/L 14/15.04.30	1.791.145,83	1.828.854,85	0,50
EUR	1.514.000	Espana 1.4% Sen 18/30.07.28	1.660.197,43	1.653.833,04	0,45
EUR	5.463.000	Espana 1.45% Sen 19/30.04.29	5.985.725,97	5.996.680,47	1,65
EUR	763.000	Espana ILB Sen 15/30.11.30	943.918,65	970.723,97	0,27
EUR	807.000	Espana ILB Sen 17/30.11.27	946.243,48	969.670,57	0,27
EUR	486.000	France ILB 144A 18/25.07.36	592.448,28	604.662,15	0,17
EUR	874.000	France ILB 17/01.03.28	994.399,51	1.016.815,62	0,28
EUR	535.000	France ILB Ser OAT 99/25.07.29	985.146,74	996.017,98	0,27
EUR	1.428.000	Fresenius Medical Care AG Co KGaA 1.5% EMTN Sen 18/11.07.25	1.517.657,44	1.509.438,84	0,41
EUR	1.088.000	Fresenius SE & Co KGaA 0.75% EMTN Sen Reg S 20/15.01.28	1.095.228,54	1.108.389,12	0,30
EUR	4.070.000	Italia 1.6% BTP 16/01.06.26	4.141.510,47	4.358.888,60	1,20
EUR	3.258.000	Italia 2% BTP 15/01.12.25	3.362.679,60	3.537.454,95	0,97
EUR	2.414.000	Italia 2.7% BTP 16/01.03.47	2.972.744,44	2.864.826,57	0,79
EUR	4.327.000	Italia 3% T-Bonds Ser 10Y 19/01.08.29	5.004.321,79	5.138.290,87	1,41
EUR	2.495.000	Italia 4.75% BTP 13/01.09.28	3.159.401,27	3.238.335,35	0,89
EUR	1.904.000	Italia ILB BOT 14/15.09.24	2.275.096,40	2.281.094,09	0,63
EUR	5.227.000	Italia ILB BPT 11/15.09.26	6.939.889,30	7.211.367,47	1,98
EUR	1.445.000	Italia ILB Ser 5Y 16/15.05.22	1.479.690,43	1.569.347,84	0,43
EUR	900.000	LVMH Moet Hennessy Lou Vuit SE 0.375% Sen Reg S 20/11.02.31	920.594,00	910.881,00	0,25
EUR	876.000	Mastercard Inc 2.1% Sen 15/01.12.27	1.003.825,75	981.527,34	0,27
EUR	1.250.000	Medtronic GI Hgs SCA 1.125% Sen 19/07.03.27 Reg	1.306.675,04	1.318.237,50	0,36
EUR	1.228.000	Mondi Finance PLC 1.625% EMTN Sen Reg S 18/27.04.26	1.298.585,71	1.310.116,36	0,36
EUR	3.676.000	Portugal 1.95% Sen 19/15.06.29	4.058.485,44	4.208.799,44	1,15
EUR	1.100.000	Sanofi SA 1.375% EMTN Sen 18/21.03.30	1.235.726,00	1.209.637,00	0,33
EUR	965.000	Stryker Corp 0.75% Sen 19/01.03.29	998.609,96	985.250,53	0,27
EUR	955.000	Thermo Fisher Scientific Inc 0.875% Sen 19/01.10.31	1.003.295,60	970.556,95	0,27
EUR	1.412.000	Thermo Fisher Scientific Inc 1.4% Sen 17/23.01.26	1.500.801,23	1.494.616,12	0,41
EUR	531.000	Thermo Fisher Scientific Inc 1.875% EMTN Sen 19/01.10.49	598.691,88	561.123,63	0,15
			66.592.632,41	67.686.587,99	18,58
GBP	953.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 3.375% EMTN Ser 14 12/20.12.27	1.283.205,80	1.261.406,73	0,35
NOK	31.398.000	Norway 1.75% Ser 477 15/13.03.25	3.238.916,43	3.162.364,64	0,87
NOK	30.036.000	Norway 3% Ser 476 14/14.03.24	3.220.850,24	3.116.338,48	0,85
			6.459.766,67	6.278.703,12	1,72
PLN	20.727.000	Poland 2.5% Ser DS0727 Sen 16/25.07.27	4.945.032,00	4.849.849,26	1,33
PLN	5.177.000	Poland 3.25% Ser DS0725 13/25.07.25	1.270.396,72	1.242.893,90	0,34
			6.215.428,72	6.092.743,16	1,67
SGD	7.820.000	Singapore 2% T-Bonds Sen 19/01.02.24	5.331.920,45	5.069.453,11	1,39
USD	1.157.000	Abbott Laboratories 3.75% Sen 16/30.11.26	1.193.826,37	1.098.617,88	0,30
USD	1.180.000	Aetna Inc 2.8% Sen 16/15.06.23	1.096.185,58	1.031.802,43	0,28
USD	1.222.000	AIA Group Ltd 3.125% EMTN Reg S Sen 13/13.03.23	1.127.601,94	1.065.535,35	0,29
USD	1.031.000	Ameriprise Financial Inc 3.7% Sen 14/15.10.24	985.011,09	947.815,03	0,26
USD	1.309.000	Amgen Inc 3.125% Sen 15/01.05.25	1.299.887,45	1.182.470,85	0,32
USD	1.957.000	Anthem Inc 2.375% Sen 19/15.01.25	1.804.001,53	1.722.281,65	0,47

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

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 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	1.106.000	AstraZeneca Plc 3.375% Sen 15/16.11.25	1.103.522,98	1.017.395,51	0,28
USD	1.040.000	AstraZeneca Plc 4% Sen 18/17.01.29	1.096.631,28	1.003.229,37	0,28
USD	1.204.000	Biogen Inc 4.05% Sen 15/15.09.25	1.196.652,95	1.126.654,55	0,31
USD	1.233.000	Bristol Myers Squibb Co 2% Sen 12/01.08.22	1.130.323,11	1.055.271,72	0,29
USD	1.085.000	Cigna Corp 4.125% Sen Ser B 19/15.11.25	1.098.419,08	1.021.906,95	0,28
USD	1.097.000	CVS Health Corp 3.875% Sen 15/20.07.25	1.087.924,13	1.017.244,16	0,28
USD	1.064.000	CVS Health Corp 4.3% Sen 18/25.03.28	1.099.529,31	1.026.407,63	0,28
USD	1.246.000	Danone 2.947% Ser 144A Sen 16/02.11.26	1.201.303,70	1.122.336,76	0,31
USD	1.077.000	Edwards Lifesciences Corp 4.3% Sen 18/15.06.28	1.107.225,90	1.050.492,30	0,29
USD	1.062.000	Eli Lilly & Co 3.375% Sen 19/15.03.29	1.102.079,12	1.000.396,06	0,27
USD	1.046.000	General Mills Inc 4.2% Sen 18/17.04.28	1.098.340,73	1.011.802,57	0,28
USD	1.107.000	Humana Inc 3.95% Sen 17/15.03.27	1.082.023,93	1.043.534,29	0,29
USD	1.146.000	Lowe's Companies Inc 2.5% Sen 16/15.04.26	1.103.827,71	1.021.580,86	0,28
USD	1.016.000	Marsh & McLennan Cos Inc 4.375% Sen 19/15.03.29	1.096.683,93	1.001.111,41	0,27
USD	1.088.000	Medtronic Inc 3.5% Ser B 15/15.03.25	1.050.133,52	1.003.391,99	0,28
USD	1.134.000	Metlife Inc 4.55% Sen 20/23.03.30	1.217.182,18	1.142.563,70	0,31
USD	953.000	Nike Inc 2.25% Sen 13/01.05.23	878.371,68	825.714,52	0,23
USD	1.197.000	Novartis Capital Corp 3% Sen 15/20.11.25	1.202.453,98	1.090.869,25	0,30
USD	1.224.000	Pfizer Inc 2.75% Sen 16/03.06.26	1.201.748,39	1.112.344,51	0,30
USD	1.204.000	Pfizer Inc 3% Sen 16/15.12.26	1.204.080,05	1.110.133,61	0,30
USD	1.257.000	Quest Diagnostics Inc 2.95% 19/30.06.30	1.173.857,70	1.118.771,71	0,31
USD	1.215.000	Roche Holdings Inc 2.625% Ser 144A Sen 16/15.05.26	1.180.316,60	1.090.279,93	0,30
USD	1.348.000	Stryker Corp 3.375% Sen 15/01.11.25	1.278.664,93	1.236.650,86	0,34
USD	14.852.000	US 1.5% T-Notes 20/15.02.30	12.699.735,96	12.586.094,07	3,45
USD	5.532.000	US 4.5% T-Bonds 06/15.02.36	6.683.930,07	6.366.365,89	1,75
USD	5.164.000	US 4.625% T-Bonds Sen 10/15.02.40	6.690.430,17	6.210.927,96	1,70
USD	3.835.000	US 6% T-Bonds 96/15.02.26	4.004.370,31	3.982.543,37	1,09
USD	1.193.000	Utah Acquisition Sub Inc 3.95% Ser B Sen 17/15.06.26	1.191.911,40	1.103.618,95	0,30
USD	1.078.000	Walgreens Boots Alliance Inc 3.1% 12/15.09.22	994.944,93	935.676,29	0,26
USD	1.129.000	Walgreens Boots Alliance Inc 3.3% Sen 14/18.11.21	1.030.690,65	954.241,85	0,26
USD	1.234.000	Zoetis Inc 3% Sen 17/12.09.27	1.168.448,60	1.119.374,67	0,31
			<u>67.962.272,94</u>	<u>64.557.450,46</u>	<u>17,70</u>
Total obligations			156.661.257,23	153.753.292,61	42,18
<u>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</u>					
Obligations					
USD	1.086.000	Bristol Myers Squibb Co 3.875% Sen Ser C 20/15.08.25	<u>1.040.603,42</u>	<u>1.015.112,83</u>	<u>0,28</u>
Total obligations			1.040.603,42	1.015.112,83	0,28
Total portefeuille-titres			334.262.536,10	363.488.788,63	99,73
Avoirs bancaires				708.212,66	0,19
Autres actifs/(passifs) nets				287.696,14	0,08
Total				<u>364.484.697,43</u>	<u>100,00</u>

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND LONGER LIFE

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2021

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Services de santé	35,13 %
Pays et gouvernements	27,85 %
Finances	23,77 %
Biens de consommation non-cyclique	5,06 %
Biens de consommation durable	4,91 %
Technologies	0,94 %
Industrie	0,74 %
Fonds d'investissement	0,52 %
Matières premières	0,42 %
Fonds immobiliers	0,39 %
Total	<u>99,73 %</u>

ARGENTA-FUND LONGER LIFE

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite)

au 30 juin 2021

Répartition géographique

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

Etats-Unis d'Amérique	50,71 %
Italie	8,30 %
France	5,97 %
Allemagne	4,40 %
Royaume-Uni	3,52 %
Japon	2,98 %
Suisse	2,70 %
Espagne	2,64 %
Irlande	2,15 %
Danemark	1,84 %
Norvège	1,72 %
Pologne	1,67 %
Pays-Bas	1,61 %
Australie	1,40 %
Singapour	1,39 %
Portugal	1,15 %
Hong Kong	1,06 %
Belgique	1,03 %
Canada	1,01 %
République Tchèque	0,77 %
Chine	0,61 %
Corée du Sud	0,43 %
Luxembourg	0,36 %
Suède	0,31 %
Total	<u>99,73 %</u>

ARGENTA-FUND GLOBAL THEMATIC DEFENSIVE

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2021

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	311.962.706,17
Avoirs bancaires	7.172.094,72
A recevoir sur ventes de titres	476.383,09
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	1.069.763,95
Total de l'actif	320.680.947,93

Exigible

A payer sur achats de titres	351.967,02
Intérêts bancaires à payer	9.152,68
Frais à payer	585.832,37
Total de l'exigible	946.952,07
Actif net à la fin de la période	319.733.995,86

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	177.480,58	EUR	1.349,09	239.437.372,41
R Distribution	60.907,67	EUR	1.318,33	80.296.623,45
				319.733.995,86

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA-FUND GLOBAL THEMATIC DEFENSIVE

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2021

Total de l'actif net	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
	EUR	254.813.034,95	278.801.351,45	319.733.995,86

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
R Capitalisation	EUR	1.162,00	1.246,46	1.349,09
R Distribution	EUR	1.158,04	1.230,75	1.318,33

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R Capitalisation	172.307,58	7.064,16	-1.891,16	177.480,58
R Distribution	52.023,42	9.929,86	-1.045,61	60.907,67

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
R Distribution	EUR	13,45	02.06.2021

ARGENTA-FUND GLOBAL THEMATIC DEFENSIVE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2021

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	47.898	Ansell Ltd	907.265,85	1.310.891,31	0,41
CHF	16.321	Logitech Intl SA Reg	704.250,57	1.678.008,71	0,53
DKK	43.232	Matas A/S	592.295,80	654.640,34	0,21
EUR	18.509	Aalberts NV	656.750,66	843.455,13	0,26
EUR	14.967	Andritz AG	590.842,08	719.613,36	0,23
EUR	28.820	Arcadis NV	526.813,64	1.022.533,60	0,32
EUR	7.909	ASM Intl NV Reg	1.016.256,60	2.212.938,20	0,69
EUR	9.423	Brenntag AG	462.444,27	745.359,30	0,23
EUR	9.590	Delivery Hero SE Reg	1.244.055,59	1.095.657,50	0,34
EUR	14.072	Hornbach Baumarkt AG	507.745,22	521.367,60	0,16
EUR	23.757	Interpump Group SpA	649.012,81	1.200.916,35	0,38
EUR	89.244	Kemira Oyj	1.033.041,26	1.183.375,44	0,37
EUR	58.727	Koninklijke Ahold Delhaize NV	1.425.932,44	1.457.897,78	0,46
EUR	10.235	Koninklijke Boskalis Westminster NV	260.760,60	278.187,30	0,09
EUR	4.431	L'Oréal SA	1.432.573,84	1.698.180,75	0,53
EUR	12.992	Prosus NV N Reg	1.208.719,56	1.079.895,04	0,34
EUR	7.900	Trigano SA	1.030.217,70	1.410.940,00	0,44
EUR	64.552	Uponor Oyj A Reg	720.498,90	1.600.889,60	0,50
EUR	19.412	Valmet Oyj	641.079,81	722.126,40	0,23
			13.406.744,98	17.793.333,35	5,57
GBP	8.016	Spectris Plc	232.561,27	306.005,83	0,10
GBP	400.151	Spirent Communications Plc Reg	1.114.472,98	1.161.590,24	0,36
			1.347.034,25	1.467.596,07	0,46
HKD	1.351.493	China Water Affairs Group Ltd	920.064,84	868.595,44	0,27
HKD	1.912.000	CT Environmental Group Ltd	196.944,90	70.337,04	0,02
HKD	479.027	Geely Auto Hgs Ltd	810.254,41	1.311.287,17	0,41
HKD	1.181.297	IGG Inc Reg	1.083.459,34	1.324.146,86	0,41
HKD	822.000	Lenovo Group Ltd	804.259,49	808.449,69	0,25
			3.814.982,98	4.382.816,20	1,36
JPY	60.081	Amano Corp	1.142.710,90	1.269.664,12	0,40
JPY	21.700	Fuji Corp Reg	298.398,25	420.801,32	0,13
JPY	16.700	Horiba Ltd	950.710,96	907.672,99	0,28
JPY	57.200	Metewater Co Ltd Reg	985.830,74	928.761,44	0,29
JPY	76.800	Mitsubishi Electric Corp	970.872,61	953.354,24	0,30
JPY	32.700	Nachi Fujikoshi Corp	961.823,83	980.622,06	0,31
JPY	10.600	Organo Corp Reg	471.332,10	505.219,73	0,16
JPY	28.500	Trend Micro Inc	1.196.593,54	1.254.383,47	0,39
JPY	82.500	Yokogawa Electric Corp Reg	1.167.675,39	1.031.636,62	0,32
			8.145.948,32	8.252.115,99	2,58
KRW	22.076	Coway Co Ltd	1.390.779,63	1.303.470,46	0,41
KRW	20.363	S-1 CORP	1.423.033,46	1.223.473,37	0,38
KRW	26.079	Samsung Electronics Co Ltd	1.027.151,11	1.566.908,71	0,49
			3.840.964,20	4.093.852,54	1,28
SEK	31.623	Alfa Laval AB	691.077,46	955.132,58	0,30
SEK	22.618	G5 Entertainment AB Reg	1.076.191,65	1.201.359,75	0,38
SEK	11.874	Hexagon AB	92.741,07	150.359,30	0,05
SEK	33.506	Kinnevik AB Class B	661.859,03	1.083.985,77	0,34

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

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 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
SEK	37.736	LMK Group AB (publ)	292.924,91	269.602,54	0,08
SEK	31.272	Securitas AB B	469.495,03	410.478,10	0,13
SEK	112.232	Telefon AB LM Ericsson B	890.658,06	1.203.526,17	0,38
			4.174.947,21	5.274.444,21	1,66
USD	46.738	1-800-Flowers.com Inc A	1.099.483,24	1.331.333,18	0,42
USD	24.016	A.O.Smith Corp	1.119.499,65	1.444.248,34	0,45
USD	6.239	Accenture Plc A	1.134.666,48	1.553.552,66	0,49
USD	17.066	Activision Blizzard Inc	1.221.817,31	1.370.641,57	0,43
USD	137.491	ADT Inc Reg	931.700,51	1.264.670,04	0,40
USD	15.119	Akamai Technologies Inc	1.308.834,97	1.491.389,11	0,47
USD	568	Alibaba Group Holding Ltd ADR repr 8 Share	92.390,51	109.472,82	0,03
USD	12.987	Allegion PLC	1.122.113,33	1.518.468,25	0,48
USD	289	Amazon.com Inc	471.331,71	837.088,88	0,26
USD	15.926	American States Water Co	1.050.273,20	1.066.103,52	0,33
USD	9.220	Analog Devices Inc	961.898,26	1.327.487,92	0,42
USD	8.106	Automatic Data Processing Inc	1.069.212,78	1.345.632,09	0,42
USD	5.056	Baidu Inc ADR repr 0.1 Share A	685.678,29	882.002,20	0,28
USD	21.829	Big Lots Inc Reg	926.269,63	1.192.256,36	0,37
USD	28.098	Brady Corp A	1.128.351,82	1.321.050,91	0,41
USD	4.892	CACI Intl Inc A	1.051.602,89	1.048.875,70	0,33
USD	20.065	California Water Serv Group Reg	925.386,70	935.282,33	0,29
USD	15.637	Carter's Inc	1.192.337,46	1.342.697,42	0,42
USD	107.754	Ceco Environmental Corp Reg	730.242,46	649.900,22	0,20
USD	23.659	Central Garden & Pet Co A Non voting Reg	829.906,43	972.832,16	0,30
USD	16.608	Cerner Corp	1.017.163,01	1.093.202,47	0,34
USD	10.361	Check Point Software Tec Ltd	1.089.202,03	1.016.473,76	0,32
USD	2.778	Chemed Corp	993.921,89	1.129.285,18	0,35
USD	26.563	Ciena Corp	969.962,32	1.279.004,71	0,40
USD	3.137	Cintas Corp	790.717,72	1.007.992,98	0,32
USD	35.385	Cisco Systems Inc	1.413.288,72	1.572.699,69	0,49
USD	7.936	Clorox Co	1.314.041,25	1.195.949,77	0,37
USD	22.143	Cognnyte Software Ltd	314.707,55	453.666,91	0,14
USD	13.144	Columbia Sportswear Co	1.157.245,86	1.093.079,09	0,34
USD	6.653	CrowdStrike Holdings Inc Reg	739.688,19	1.436.951,88	0,45
USD	2.693	Cyber-Ark Software Ltd	191.170,44	301.162,66	0,09
USD	3.481	Domino's Pizza Inc Reg	1.044.638,03	1.355.176,15	0,42
USD	31.887	EBay Inc	1.302.669,66	1.888.121,83	0,59
USD	20.388	Emergent BioSolutions Inc Reg	1.096.530,87	1.096.082,99	0,34
USD	18.730	Emerson Electric Co	1.150.046,45	1.489.809,48	0,47
USD	8.931	F5 Networks Inc	1.141.225,33	1.428.794,95	0,45
USD	15.491	FireEye Inc	236.265,97	266.110,25	0,08
USD	12.604	Fiserv Inc	1.075.205,47	1.128.531,53	0,35
USD	13.764	Flowserve Corp	608.685,57	458.665,11	0,14
USD	31.274	Foot Locker Inc	1.047.868,97	1.590.167,77	0,50
USD	15.519	Fortune Brands Home & Security Inc	812.512,18	1.301.017,43	0,41
USD	18.800	Franklin Electric Co Inc Reg	842.573,31	1.268.283,42	0,40
USD	20.036	Graco Inc	866.351,74	1.272.225,83	0,40
USD	10.212	Hasbro Inc	805.346,78	806.357,26	0,25
USD	21.677	Hawkins Inc	596.759,24	584.147,31	0,18
USD	16.017	Hollysys Automation Tec Ltd	272.795,37	197.782,27	0,06
USD	5.550	Home Depot Inc	1.267.593,09	1.483.667,52	0,46
USD	6.032	Idex Corp	878.578,90	1.117.626,31	0,35
USD	35.962	Intel Corp	1.638.561,90	1.714.346,26	0,54
USD	15.026	iRobot Corp	985.172,59	1.192.159,02	0,37
USD	12.641	J.M. Smucker Co	1.226.579,57	1.381.914,18	0,43
USD	10.294	j2 Global Inc	935.558,87	1.198.062,67	0,37
USD	12.689	John Bean Technologies Corp	1.090.669,84	1.493.644,90	0,47
USD	33.830	Johnson Controls Intl Plc	1.206.086,03	1.942.926,71	0,61
USD	11.101	Johnson Outdoors Inc A Reg	855.076,01	1.149.778,07	0,36
USD	56.604	Juniper Networks Inc	1.142.501,42	1.312.336,01	0,41
USD	5.478	Keysight Technologies Inc Reg	495.394,78	716.886,57	0,22
USD	11.038	Kimberly-Clark Corp	1.214.578,34	1.228.927,31	0,38
USD	42.865	Kraft Heinz Foods Co	1.200.246,59	1.461.179,97	0,46

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

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 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	12.275	Lincoln Electric Holdings Inc Reg	921.203,11	1.361.906,84	0,43
USD	4.225	Littelfuse Inc	781.030,78	900.081,69	0,28
USD	8.192	Lowe's Companies Inc	1.073.475,78	1.336.373,98	0,42
USD	21.530	Malibu Boats Inc A	707.257,77	1.308.673,86	0,41
USD	16.887	ManTech Intl Corp A	1.033.715,45	1.215.688,10	0,38
USD	36.524	Marinemax Inc Reg	883.925,82	1.484.031,99	0,46
USD	1.103	Mettler Toledo Intl Inc	687.643,22	1.294.979,17	0,41
USD	2.107	Microsoft Corp	264.664,62	480.356,00	0,15
USD	19.370	Mondelez Intl Inc	939.785,23	1.014.343,99	0,32
USD	4.174	MSA Safety Inc Reg	393.747,66	578.774,56	0,18
USD	141.552	Mueller Water Products Inc Ser A	1.327.919,77	1.717.006,91	0,54
USD	13.210	National Instruments Corp Reg	509.230,86	472.495,11	0,15
USD	16.784	NetApp Inc	914.994,20	1.170.629,19	0,37
USD	1.259	NetFlix Inc	407.275,23	564.220,67	0,18
USD	62.886	Netscout Systems Inc	1.435.500,20	1.525.069,36	0,48
USD	45.143	NortonLifeLock Inc Reg	825.681,34	1.038.654,94	0,33
USD	54.023	Nvent Electric PLC Reg	1.069.824,68	1.392.268,17	0,44
USD	9.341	NXP Semiconductor NV	867.859,91	1.629.741,44	0,51
USD	5.278	Okta Inc Reg A	880.714,59	1.099.714,49	0,34
USD	22.806	Oracle Corp	1.159.611,45	1.496.197,74	0,47
USD	19.415	OSI Systems Inc Reg	1.333.153,74	1.633.016,04	0,51
USD	2.857	Palo Alto Networks Inc	646.582,28	901.582,75	0,28
USD	29.666	Pentair Plc	1.105.135,25	1.664.406,01	0,52
USD	11.871	Pepsico Inc	1.310.811,31	1.465.265,02	0,46
USD	11.948	Perkin Elmer Inc	1.019.297,16	1.564.094,52	0,49
USD	63.649	PGT Innovations Inc Reg S	1.019.235,11	1.208.339,20	0,38
USD	132.942	Qurate Retail Inc A Reg	1.243.863,83	1.452.875,32	0,45
USD	12.313	Rapid7 Inc Reg	721.205,46	982.599,02	0,31
USD	10.374	Regal Beloit Corp	1.053.653,78	1.154.390,17	0,36
USD	4.177	Rockwell Automation	783.937,89	995.013,36	0,31
USD	3.875	Roper Technologies Inc	1.322.733,07	1.522.169,14	0,48
USD	28.555	Sensata Technologies Hg PLC Reg	938.986,58	1.382.594,99	0,43
USD	4.450	Splunk Inc	658.248,61	537.835,27	0,17
USD	60.485	Sprouts Farmers Market Inc	1.210.213,66	1.286.979,76	0,40
USD	11.147	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd ADR repr 5 Shares	1.217.471,87	1.125.795,97	0,35
USD	11.366	TE Connectivity Ltd	1.262.784,62	1.290.460,38	0,40
USD	2.736	Teledyne Technologies Inc	862.996,61	960.685,46	0,30
USD	35.256	Tenable Holdings Inc Reg	1.106.919,87	1.245.043,67	0,39
USD	7.938	Tetra Tech Inc Reg	823.665,70	805.569,14	0,25
USD	3.796	Thermo Fisher Scientific Inc	1.443.309,37	1.620.630,05	0,51
USD	15.754	Toro Co	969.196,76	1.445.644,05	0,45
USD	7.353	Tractor Supply Co	581.826,98	1.155.219,95	0,36
USD	21.538	Trimble Inc	856.781,42	1.496.777,47	0,47
USD	2.651	Ulta Beauty Inc Reg	678.511,69	765.537,63	0,24
USD	7.344	Valmont Industries Inc Reg	793.545,86	1.421.297,96	0,44
USD	22.143	Verint Systems Inc Reg	584.135,86	839.255,88	0,26
USD	9.636	VMware Inc A	1.346.715,15	1.309.514,96	0,41
USD	11.440	Walmart Inc Reg	1.351.162,99	1.319.427,11	0,41
USD	4.343	Waters Corp	799.931,75	1.259.176,32	0,39
USD	15.340	Watts Water Technologies Inc A	1.237.526,36	1.862.654,46	0,58
USD	13.385	Winnebago Industries Inc Reg	763.346,49	756.247,72	0,24
USD	57.124	WW International Inc Reg	1.153.321,11	1.705.874,42	0,53
USD	6.798	Zscaler Inc Reg	703.104,80	1.264.521,08	0,40
USD	29.881	Zumiez Inc Reg	1.056.081,82	1.213.613,63	0,38
			<u>107.124.635,96</u>	<u>133.804.499,94</u>	<u>41,84</u>
Total actions			144.059.070,12	178.712.198,66	55,90

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

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 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Obligations					
CZK	9.920.000	Czech Republic 0.45% Ser 97 15/25.10.23	382.507,78	381.949,64	0,12
CZK	10.480.000	Czech Republic 0.95% Ser 94 Sen 15/15.05.30	382.962,97	383.460,36	0,12
CZK	10.050.000	Czech Republic 1% Ser 95 15/26.06.26	383.137,15	381.662,78	0,12
CZK	9.380.000	Czech Republic 2.4% Ser 89 14/17.09.25	382.543,72	379.635,85	0,12
CZK	8.590.000	Czech Republic 5.7% Ser 58 09/25.05.24	382.396,84	379.592,32	0,12
			1.913.548,46	1.906.300,95	0,60
EUR	702.000	Autoliv Inc 0.75% Sen Reg S 18/26.06.23	704.823,76	712.445,76	0,22
EUR	624.000	Booking Holdings Inc 2.375% 14/23.09.24	665.793,74	669.280,56	0,21
EUR	1.353.000	Deutschland ILB 15/15.04.46	1.988.456,78	2.071.780,38	0,65
EUR	3.129.000	Deutschland ILB Ser I/L 14/15.04.30	3.991.981,80	4.052.752,71	1,27
EUR	541.000	DH Europe Finance Sàrl 2.5% Sen 15/08.07.25	610.844,33	591.732,28	0,19
EUR	405.000	Diageo Finance Plc 2.5% EMTN Sen Ser 2020/3 20/27.03.32	495.549,90	484.252,43	0,15
EUR	390.000	Emerson Electric Co 1.25% EMTN Sen 19/15.10.25	411.715,97	410.502,30	0,13
EUR	1.825.000	Espana 1.25% Sen 20/31.10.30	1.980.836,75	1.969.676,88	0,62
EUR	2.502.000	Espana 1.4% Sen 18/30.07.28	2.646.888,24	2.733.084,72	0,86
EUR	2.671.000	Espana 1.5% T-Bills 17/30.04.27	2.834.705,97	2.919.403,00	0,91
EUR	855.000	Espana 1.95% Sen 15/30.07.30	986.054,40	977.701,05	0,31
EUR	799.000	Espana ILB Sen 15/30.11.30	990.394,18	1.016.524,84	0,32
EUR	536.000	France ILB Ser OAT 99/25.07.29	981.068,12	997.879,68	0,31
EUR	523.000	Italia 1.45% Ser 7Y T-Bonds 18/15.05.25	511.593,37	552.889,45	0,17
EUR	1.604.000	Italia 1.5% BTP Ser 10Y 15/01.06.25	1.599.285,73	1.700.223,96	0,53
EUR	1.250.000	Italia 2% BTP 15/01.12.25	1.289.243,49	1.357.218,75	0,42
EUR	1.207.000	Italia 2.7% BTP 16/01.03.47	1.486.372,22	1.432.413,29	0,45
EUR	1.502.000	Italia 4.5% BTP 13/01.03.24	1.689.463,13	1.690.959,11	0,53
EUR	688.000	Italia 4.5% BTP 13/01.05.23	790.296,16	749.562,24	0,23
EUR	3.584.000	Italia 4.75% BTP 13/01.09.28	4.525.056,05	4.651.781,12	1,46
EUR	2.534.000	Italia 5.25% BTP 98/01.11.29	3.460.062,28	3.483.717,86	1,09
EUR	3.114.000	Italia ILB BOT 14/15.09.24	3.639.896,92	3.730.738,97	1,17
EUR	2.515.000	Italia ILB BPT 11/15.09.26	3.368.015,91	3.469.789,40	1,09
EUR	1.839.000	Italia ILB Sen Ser ICPI 17/22.05.23	1.859.341,81	1.895.404,10	0,59
EUR	1.047.000	Italia VAR Sen Lk CPI 07/15.09.23	1.396.242,26	1.389.113,48	0,43
EUR	674.000	Johnson Controls Intl Plc 1.375% Ser B Sen 16/25.02.25	706.979,31	705.239,90	0,22
EUR	879.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV 1.125% Sen Reg S 18/19.03.26	927.170,53	921.864,44	0,29
EUR	304.000	Koninklijke Philips NV 0.5% Sen Reg S 19/22.05.26	309.134,39	311.226,08	0,10
EUR	500.000	LVMH Moët Hennessy Lou Vuit SE 0.375% Sen Reg S 20/11.02.31	509.302,00	506.045,00	0,16
EUR	917.000	Mastercard Inc 2.1% Sen 15/01.12.27	1.035.123,54	1.027.466,40	0,32
EUR	481.000	Medtronic GI Hgs SCA 1.125% Sen 19/07.03.27 Reg	510.368,50	507.257,79	0,16
EUR	606.000	Microsoft Corp 3.125% Sen 13/06.12.28	764.291,50	741.516,75	0,23
EUR	980.000	Molson Coors Beverage Co 1.25% Sen 16/15.07.24	1.007.128,36	1.012.183,20	0,32
EUR	780.000	NN Group NV 1.625% EMTN Sen Ser 5 17/01.06.27	831.566,12	845.044,20	0,26
EUR	289.000	PepsiCo Inc 0.5% EMTN Sen 20/06.05.28	298.814,44	296.277,02	0,09
EUR	1.066.000	PerkinElmer Inc 1.875% Sen 16/19.07.26	1.129.728,52	1.148.583,02	0,36
EUR	1.986.000	Portugal 0.475% Treasury Sen 20/18.10.30	1.997.856,42	2.016.763,14	0,63
EUR	1.728.000	Portugal 1.95% Sen 19/15.06.29	1.961.364,41	1.978.456,32	0,62
EUR	264.000	Richement International Hg SA 1.5% Sen Reg S 18/26.03.30	297.413,42	290.118,84	0,09
EUR	600.000	Ryanair DAC 1.125% EMTN Sen 15/10.03.23	615.384,00	612.042,00	0,19
EUR	800.000	SAP SE 1.625% Sen Reg S 18/10.03.31	913.064,80	893.124,00	0,28
EUR	400.000	Schneider Electric SE 0.25% EMTN Sen Ser 26 20/11.03.29	407.014,40	402.094,00	0,13
EUR	1.000.000	Schneider Electric SE 1.5% EMTN Sen 19/15.01.28	1.091.775,10	1.091.175,00	0,34
EUR	252.000	Sky Ltd 2.5% EMTN Ser 3 Sen Reg S 14/15.09.26	288.991,08	283.563,00	0,09
EUR	1.135.000	Smiths Group Plc 2% EMTN Ser 1 Sen Reg S 17/23.02.27	1.220.652,51	1.230.147,05	0,38
EUR	290.000	Stryker Corp 0.75% Sen 19/01.03.29	298.610,10	296.085,65	0,09
EUR	484.000	Thermo Fisher Scientific Inc 0.875% Sen 19/01.10.31	500.208,60	491.884,36	0,15
EUR	771.000	Thermo Fisher Scientific Inc 1.4% Sen 17/23.01.26	815.905,05	816.111,21	0,26
EUR	740.000	Xylem Inc 2.25% Sen 16/11.03.23	780.145,68	766.810,20	0,24
			64.121.976,05	64.901.906,89	20,31
NOK	28.885.000	Norway 1.75% Ser 477 15/13.03.25	2.980.037,49	2.909.258,64	0,91
NOK	27.505.000	Norway 3% Ser 476 14/14.03.24	2.955.547,03	2.853.738,51	0,89
			5.935.584,52	5.762.997,15	1,80

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

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 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
PLN	13.242.000	Poland 2.5% Ser DS0726 15/25.07.26	3.258.670,08	3.091.344,17	0,97
PLN	12.620.000	Poland 3.25% Ser DS0725 13/25.07.25	3.099.106,47	3.029.808,98	0,95
			6.357.776,55	6.121.153,15	1,92
SGD	3.802.000	Singapore 1.25% T-Notes Sen 16/01.10.21	2.505.353,22	2.380.173,90	0,74
SGD	1.469.000	Singapore 2% T-Bonds Sen 19/01.02.24	994.545,92	952.305,20	0,30
			3.499.899,14	3.332.479,10	1,04
USD	957.000	ABB Finance (USA) Inc 2.875% Tr 2 Sen 12/08.05.22	893.969,51	821.776,37	0,26
USD	804.000	Activision Blizzard Inc 3.4% Sen Ser B 17/15.09.26	801.773,23	743.331,07	0,23
USD	614.000	Agilent Technologies Inc 3.875% Sen 13/15.07.23	590.231,91	547.483,55	0,17
USD	620.000	Alibaba Group Holding Ltd 3.6% Ser B 15/28.11.24	587.890,26	565.950,18	0,18
USD	613.000	Amazon.com Inc 2.8% Ser B Sen 18/22.08.24	592.171,51	548.288,58	0,17
USD	600.000	Analog Devices Inc 3.9% Sen 15/15.12.25	606.479,19	560.689,65	0,18
USD	791.000	Applied Materials Inc 3.3% Sen 17/01.04.27	796.927,31	734.561,23	0,23
USD	811.000	AstraZeneca Plc 3.375% Sen 15/16.11.25	798.947,48	746.028,71	0,23
USD	558.000	Biogen Inc 4.05% Sen 15/15.09.25	555.397,21	522.153,85	0,16
USD	614.000	Cisco Systems Inc 3.625% Sen 14/04.03.24	599.349,19	558.469,48	0,17
USD	619.000	Comcast Corp 3.7% Sen 18/15.04.24	598.006,51	563.820,64	0,18
USD	282.000	Comcast Corp 3.95% Sen 18/15.10.25	278.505,58	264.792,66	0,08
USD	632.000	Danaher Corp 3.35% Sen 15/15.09.25	595.210,30	581.690,05	0,18
USD	1.076.000	Danone 2.589% Ser 144A Sen 16/02.11.23	997.874,85	942.341,72	0,29
USD	962.000	Diageo Capital Plc 2.625% Sen 13/29.04.23	893.439,59	837.383,24	0,26
USD	570.000	EBay Inc 2.6% Sen 12/15.07.22	500.411,06	487.381,24	0,15
USD	725.000	Equifax Inc 3.3% Sen 12/15.12.22	669.256,48	630.167,47	0,20
USD	404.000	Heineken NV 3.5% Sen Reg S 17/29.01.28	395.855,76	375.287,81	0,12
USD	636.000	Home Depot Inc 2.625% Sen 15/01.06.22	595.972,01	545.019,60	0,17
USD	408.000	Intel Corp 2.45% Sen 19/15.11.29	384.170,97	360.669,33	0,11
USD	409.000	Intel Corp 3.4% Sen 20/25.03.25	398.276,93	375.041,78	0,12
USD	200.000	Intel Corp 3.75% Sen 20/25.03.27	206.293,86	189.780,33	0,06
USD	601.000	Johnson & Johnson 2.9% Sen 17/15.01.28	599.615,57	552.539,34	0,17
USD	409.000	Lowe's Companies Inc 3.375% Sen 15/15.09.25	399.067,41	376.094,82	0,12
USD	404.000	Lowe's Companies Inc 4% Sen 20/15.04.25	399.512,95	375.723,90	0,12
USD	432.000	Medtronic Inc 3.5% Ser B 15/15.03.25	408.249,04	398.405,65	0,12
USD	972.000	Nike Inc 2.25% Sen 13/01.05.23	873.579,24	842.176,82	0,26
USD	747.000	NVIDIA Corp 2.85% Sen Non voting 20/01.04.30	696.265,65	679.211,84	0,21
USD	839.000	Oracle Corp 2.65% Sen 16/15.07.26	803.110,54	743.830,65	0,23
USD	752.000	PayPal Holdings Inc 2.85% Sen 19/01.10.29	697.522,90	682.576,84	0,21
USD	433.000	PepsiCo Inc 2.75% Sen 12/05.03.22	399.555,65	370.065,96	0,12
USD	501.000	Pepsico Inc 2.75% Sen 13/01.03.23	471.158,26	437.872,61	0,14
USD	817.000	Roche Holdings Inc 2.625% Ser 144A Sen 16/15.05.26	800.958,45	733.134,74	0,23
USD	493.000	Salesforce.com Inc 3.7% Sen 18/11.04.28	496.810,28	470.945,55	0,15
USD	904.000	Starbucks Corp 3.8% Sen 18/15.08.25	895.015,71	840.937,56	0,26
USD	925.000	Stryker Corp 3.375% Sen 15/01.11.25	897.259,83	848.592,02	0,27
USD	420.000	The Walt Disney Co 2.45% MTN Ser G Sen 17/04.03.22	375.356,11	358.089,30	0,11
USD	324.000	Thermo Fisher Scientific Inc 3.2% Sen 17/15.08.27	297.101,11	297.123,61	0,09
USD	685.000	Unilever Capital Corp 3.5% Sen 18/22.03.28	700.332,69	647.063,04	0,20
USD	8.011.000	US 0.875% T-Notes Sen F-2030 20/15.11.30	6.487.081,92	6.390.816,04	2,00
USD	2.404.000	US 1.25% Ser J-2028 21/31.03.28	2.009.078,26	2.025.715,16	0,63
USD	4.261.000	US 1.5% T-Notes 20/15.02.30	3.791.473,97	3.610.917,51	1,13
USD	3.076.000	US 4.625% T-Bonds Sen 10/15.02.40	4.013.247,06	3.699.615,49	1,16
USD	3.373.600	US 6.25% T-Bonds 00/15.05.30	4.269.409,75	3.994.672,83	1,25
USD	638.000	VMware Inc 3.9% Sen 17/21.08.27	592.727,15	596.066,01	0,19
USD	657.000	Walgreens Boots Alliance Inc 3.1% 12/15.09.22	593.485,48	570.259,11	0,18
USD	827.000	Walmart Inc 2.85% Sen 19/08.07.24	788.764,49	740.937,68	0,23
USD	400.000	Walmart Inc 3.05% Sen 19/08.07.26	401.385,12	367.896,17	0,12
USD	860.000	Zoetis Inc 3.25% Sen 13/01.02.23	793.319,45	750.174,73	0,23
			47.286.854,74	44.903.563,52	14,03
Total obligations			129.115.639,46	126.928.400,76	39,70

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

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 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Actions					
KRW	10.462	Com2uS Corp Reg	987.856,34	966.942,17	0,30
KRW	10.089	GS Home Shopping Inc	1.046.203,39	1.159.223,78	0,36
KRW	38.044	SFA Engineering Corp Reg	926.872,87	1.179.587,59	0,37
KRW	42.866	Webzen Inc Reg	1.136.386,60	963.437,02	0,30
Total actions			4.097.319,20	4.269.190,56	1,33
Obligations					
USD	602.000	Amazon.com Inc 3.15% Ser B Sen 18/22.08.27	603.503,07	558.009,93	0,17
USD	773.000	Nestle Holdings Inc 3.625% Ser 144A Sen 18/24.09.28	800.088,53	736.250,93	0,23
USD	945.000	Qualcomm Inc 1.65% Ser B 21/20.05.32	777.441,91	758.655,33	0,24
Total obligations			2.181.033,51	2.052.916,19	0,64
Autres valeurs mobilières					
Warrants et droits					
USD	1.313	Wesco Intl Inc Droits de sousc Ser B 16.07.21	0,00	0,00	0,00
Total warrants et droits			0,00	0,00	0,00
Total portefeuille-titres			279.453.062,29	311.962.706,17	97,57
Avoirs bancaires				7.172.094,72	2,24
Autres actifs/(passifs) nets				599.194,97	0,19
Total				319.733.995,86	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

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 2021

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Pays et gouvernements	26,19 %
Technologies	25,84 %
Industrie	16,43 %
Biens de consommation durable	11,65 %
Biens de consommation non-cyclique	7,26 %
Services de santé	5,80 %
Finances	2,73 %
Services aux collectivités	0,89 %
Matières premières	0,55 %
Energie	0,23 %
Total	<u>97,57 %</u>

ARGENTA-FUND GLOBAL THEMATIC DEFENSIVE

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite)

au 30 juin 2021

Répartition géographique

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

Etats-Unis d'Amérique	52,90 %
Italie	8,54 %
Pays-Bas	3,44 %
Espagne	3,02 %
Irlande	2,95 %
Allemagne	2,93 %
Corée du Sud	2,61 %
Japon	2,58 %
France	2,20 %
Royaume-Uni	2,00 %
Pologne	1,92 %
Norvège	1,80 %
Suède	1,66 %
Caïmans (Iles)	1,33 %
Portugal	1,25 %
Finlande	1,10 %
Singapour	1,04 %
Suisse	0,93 %
République Tchèque	0,60 %
Israël	0,55 %
Luxembourg	0,44 %
Australie	0,41 %
Taiwan	0,35 %
Bermudes (Iles)	0,27 %
Hong Kong	0,25 %
Autriche	0,23 %
Danemark	0,21 %
Iles Vierges (britanniques)	0,06 %
Total	<u>97,57 %</u>

ARGENTA-FUND

Notes aux états financiers

au 30 juin 2021

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 2021

- 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	=	1,5843093	AUD	Dollar australien
			1,4749676	CAD	Dollar canadien
			1,0961664	CHF	Franc suisse
			25,5036054	CZK	Couronne tchèque
			7,4360269	DKK	Couronne danoise
			0,8605248	GBP	Livre anglaise
			9,2423562	HKD	Dollar de Hong Kong
			131,5506814	JPY	Yen japonais
			1.348,1315053	KRW	Won sud coréen
			10,1852521	NOK	Couronne norvégienne
			1,7025887	NZD	Dollar néo-zélandais
			4,5150792	PLN	Zloty polonais
			10,1477530	SEK	Couronne suédoise
			1,6010362	SGD	Dollar de Singapour
			1,1904500	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 2021

Au niveau du compartiment, les montants de la rubrique "à payer sur opérations de trésorerie" sont compensés dans l'état du patrimoine.

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 - 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 5 - 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 6 - 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.

ARGENTA-FUND

Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2021

Note 7 - Contrats de change à terme

Au 30 juin 2021 les compartiments ne sont engagés dans aucun contrat de change à terme.

Note 8 - Evénements

La pandémie du Coronavirus (Covid-19) a touché de manière importante au cours de l'exercice 2021 différentes régions du monde par contagions régionales successives. La propagation du virus a des conséquences significatives sur l'économie et sur les marchés financiers, sur lesquels ARGENTA-FUND est investi depuis le 1er janvier 2021.

Dans le cadre de cette situation exceptionnelle et en ligne avec les recommandations des pouvoirs publics, la société de gestion a déployé tous les moyens jugés nécessaires afin de protéger ses collaborateurs et de maintenir la stabilité financière et la protection des investisseurs, tout en continuant à gérer les fonds en accord avec la politique d'investissement et de gestion de risque telles qu'exposées dans le prospectus et rappelées dans le descriptif de l'activité et des risques repris dans le rapport de gestion.

Le Comité de gestion au sein de AAM a mis en place un plan de continuité de ses activités. Les membres du comité ont la possibilité de travailler et d'interagir entre eux à distance, par des canaux digitaux et sécurisés.

Note 9 - Evénements subséquents

Il est prévu de fusionner les compartiments figurant dans le tableau ci-dessous (fusion 1) :

Compartiments Absorbés (tous des compartiments de la Société)	Compartiment Absorbant (un compartiment d'ARGENTA PORTFOLIO)
ARGENTA-FUND ACTIONS MONDE ARGENTA-FUND ACTIONS LA FLANDRE ARGENTA-FUND ACTIONS BELGES ARGENTA-FUND ACTIONS EUROPE ARGENTA-FUND ACTIONS EUROPÉENNES HIGH VALUE	ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC GROWTH

Il est également prévu de fusionner les fonds énumérés dans le tableau ci-dessous (fusion 2) :

Compartiment Absorbé (un compartiment de la Société)	Compartiment Absorbant (un compartiment d'ARGENTA PORTFOLIO)
ARGENTA-FUND FONDS D'ÉTAT	ARGENTA PORTFOLIO - VERY DEFENSIVE

Il est également prévu de fusionner les fonds énumérés dans le tableau ci-dessous (fusion 3) :

Compartiment Absorbé (un compartiment de la Société)	Compartiment Absorbant (un compartiment de la Société)
ARGENTA-FUND ACTIONS PHARMA-CHIMIE	ARGENTA-FUND LONGER LIFE DYNAMIC

ARGENTA-FUND

Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2021

Il est décidé de fixer la date effective de la Fusion 1 et de la Fusion 2 au 9 septembre 2021 et de fixer la date effective de la Fusion 3 au 8 septembre 2021. Cette date pourra être modifiée par un Administrateur agissant seul sans qu'il soit besoin de l'enregistrer sous la forme d'une résolution circulaire.

Il a été décidé de mettre à jour le prospectus de la Société afin de refléter les changements résultant des fusions envisagées ci-dessus ainsi que des modifications additionnelles :

- changement du nom et modification de la politique d'investissement du compartiment ARGENTA-FUND ACTIONS TECHNOLOGIE en ARGENTA-FUND NEXT-GEN TECHNOLOGY
- modification de la politique d'investissement des compartiments ARGENTA-FUND LONGER LIFE, ARGENTA-FUND GLOBAL THEMATIC DEFENSIVE, ARGENTA-FUND RESPONSIBLE GROWTH FUND, ARGENTA-FUND RESPONSIBLE GROWTH FUND DEFENSIF.

Ce nouveau prospectus sera daté septembre 2021.

ARGENTA-FUND

Informations supplémentaires

au 30 juin 2021

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.