

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

ARGENTA PORTFOLIO

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

R.C.S. Luxembourg B149912

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 PORTFOLIO

Sommaire

Organisation	2
Etat globalisé du patrimoine	4
ARGENTA PORTFOLIO - VERY DEFENSIVE	5
Etat du patrimoine	5
Statistiques	6
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	7
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	11
ARGENTA PORTFOLIO - DEFENSIVE	12
Etat du patrimoine	12
Statistiques	13
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	14
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	22
ARGENTA PORTFOLIO - NEUTRAL	24
Etat du patrimoine	24
Statistiques	25
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	26
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	34
ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC	36
Etat du patrimoine	36
Statistiques	37
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	38
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	45
Notes aux états financiers	47
Informations supplémentaires	51

ARGENTA PORTFOLIO

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
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
Distributeurs	ARGENTA SPAARBANK NV Belgiëlei 49-53 B-2018 ANTWERPEN ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A. 29, Boulevard Prince Henri L-1724 LUXEMBOURG

ARGENTA PORTFOLIO

Organisation (suite)

**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

ELVINGER HOSS PRUSSEN
Société anonyme
2, Place Winston Churchill
L- 1340 LUXEMBOURG

ARGENTA PORTFOLIO

Etat globalisé du patrimoine (en EUR) au 30 juin 2021

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	4.732.185.268,04
Avoirs bancaires	147.809.002,71
A recevoir sur ventes de titres	6.083.318,23
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	8.743.705,68
	<hr/>
Total de l'actif	4.894.821.294,66
	<hr/>

Exigible

A payer sur achats de titres	21.308.028,70
Frais à payer	8.160.808,14
	<hr/>
Total de l'exigible	29.468.836,84
	<hr/>
Actif net à la fin de la période	4.865.352.457,82
	<hr/> <hr/>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - VERY DEFENSIVE

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2021

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	52.166.227,02
Avoirs bancaires	243.990,18
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	241.646,65
Total de l'actif	52.651.863,85

Exigible

Frais à payer	72.270,12
Total de l'exigible	72.270,12
Actif net à la fin de la période	52.579.593,73

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	317.986,79	EUR	105,51	33.551.147,70
R distribution	188.715,72	EUR	100,83	19.028.446,03
				52.579.593,73

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - VERY DEFENSIVE

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2021

Total de l'actif net	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
	EUR	42.959.837,42	70.573.261,23	52.579.593,73

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
R capitalisation	EUR	103,48	103,44	105,51
R distribution	EUR	102,68	99,51	100,83

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R capitalisation	429.678,59	6.026,33	-117.718,13	317.986,79
R distribution	262.544,53	33.454,91	-107.283,72	188.715,72

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
R distribution	EUR	0,66	03.06.2021

ARGENTA PORTFOLIO - VERY 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					
DKK	192	Rockwool Intl A/S B	60.979,55	78.829,13	0,15
EUR	690	Alfen NV Reg	51.657,38	54.337,50	0,10
EUR	2.783	Buzzi Unicem SpA	51.584,85	62.255,71	0,12
EUR	1.316	Carbios SA	50.000,00	55.930,00	0,11
EUR	1.690	CRH Plc	50.888,94	71.825,00	0,14
EUR	2.392	Evonik Industries AG Reg	49.160,62	67.645,76	0,13
EUR	1.157	Lanxess AG	50.186,38	66.897,74	0,13
EUR	1.183	Randstad NV	50.468,67	76.303,50	0,15
EUR	5.691	Stellantis NV	45.766,40	94.208,81	0,18
EUR	2.509	Valmet Oyj	50.942,23	92.281,02	0,18
			450.655,47	641.685,04	1,24
NOK	32.602	NEL ASA Reg	53.544,74	64.152,02	0,12
NOK	1.661	Yara Intl ASA	49.675,25	73.766,96	0,14
			103.219,99	137.918,98	0,26
SEK	30.000	Swedish Stirling AB Reg	50.328,64	49.402,44	0,09
USD	372	Broadridge Fin Solutions Inc	49.867,97	50.673,94	0,10
USD	277	CrowdStrike Holdings Inc Reg	50.594,92	58.705,41	0,11
USD	482	Fiserv Inc	49.798,51	43.448,29	0,08
USD	522	FTI Consulting Inc	50.756,73	60.136,97	0,11
USD	1.527	Johnson Controls Intl Plc	62.639,99	88.377,48	0,17
USD	266	Linde PLC Reg	50.191,98	64.851,24	0,12
USD	218	Okta Inc Reg A	50.097,77	44.982,49	0,09
USD	229	PayPal Holdings Inc	49.673,45	56.290,20	0,11
USD	316	Zscaler Inc Reg	50.429,72	57.577,13	0,11
			464.051,04	525.043,15	1,00
Total actions			1.129.234,69	1.432.878,74	2,74
Obligations					
CZK	3.790.000	Czech Republic 0.45% Ser 97 15/25.10.23	146.327,24	145.902,64	0,28
CZK	4.000.000	Czech Republic 0.95% Ser 94 Sen 15/15.05.30	146.342,28	146.335,17	0,28
CZK	3.820.000	Czech Republic 1% Ser 95 15/26.06.26	145.842,58	145.046,29	0,28
CZK	3.560.000	Czech Republic 2.4% Ser 89 14/17.09.25	145.418,38	144.050,39	0,27
CZK	3.270.000	Czech Republic 5.7% Ser 58 09/25.05.24	145.849,63	144.468,97	0,27
			729.780,11	725.803,46	1,38
EUR	100.000	Argenta Banque d'Epargne SA 1% EMTN Sen 20/13.10.26	99.434,00	102.385,50	0,19
EUR	100.000	Argenta Banque d'Epargne SA 1% EMTN Sen Reg S 20/29.01.27	99.530,00	102.298,00	0,19
EUR	100.000	Arkema SA 1.5% EMTN Sen 17/20.04.27	108.004,00	107.981,00	0,21
EUR	84.000	AT&T Inc 1.6% Sen 20/19.05.28	90.624,60	90.145,86	0,17
EUR	100.000	CapGemini SE 1.75% Sen 18/18.04.28	109.417,50	110.035,50	0,21
EUR	192.000	Deutschland ILB 15/15.04.46	299.511,92	296.316,13	0,56
EUR	465.000	Deutschland ILB Sen 15/15.04.26	534.186,59	546.024,76	1,04
EUR	458.000	Deutschland ILB Ser I/L 14/15.04.30	583.856,00	594.872,55	1,13
EUR	161.000	Diageo Finance Plc 2.5% EMTN Sen Ser 2020/3 20/27.03.32	196.775,81	193.170,22	0,37
EUR	360.000	Espana 1.25% Sen 20/31.10.30	393.538,01	390.009,60	0,74
EUR	301.000	Espana 1.45% Sen 19/30.04.29	326.179,69	331.404,01	0,63
EUR	620.000	Espana 1.95% Sen 15/30.07.30	717.355,10	711.496,50	1,35
EUR	410.000	Espana ILB Sen 15/30.11.30	507.173,36	523.022,41	0,99
EUR	519.000	Espana ILB Sen 17/30.11.27	608.406,29	624.479,00	1,19
EUR	274.000	Fidelity Natl Inform Serv Inc 2% Sen Reg S 19/21.05.30	302.586,71	303.541,31	0,58
EUR	409.000	France ILB 144A 18/25.07.36	495.680,32	511.731,27	0,97
EUR	504.000	France ILB 17/01.03.28	571.526,49	587.540,80	1,12

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

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - VERY 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 *
EUR	310.000	France ILB Ser OAT 99/25.07.29	568.282,68	578.827,54	1,10
EUR	810.000	Italia 2% BTP 15/01.12.25	870.259,78	880.956,00	1,68
EUR	90.000	Italia 2.7% BTP 16/01.03.47	111.249,00	108.093,15	0,21
EUR	653.000	Italia 2.8% 18/01.12.28	746.441,55	763.294,97	1,45
EUR	202.000	Italia 3% T-Bonds Ser 10Y 19/01.08.29	231.664,38	240.902,17	0,46
EUR	296.000	Italia 3.5% BOT 14/01.03.30	367.356,59	367.634,96	0,70
EUR	917.000	Italia 4.75% BTP 13/01.09.28	1.190.392,21	1.194.195,34	2,27
EUR	632.000	Italia 5.25% BTP 98/01.11.29	870.993,40	872.577,12	1,66
EUR	233.000	Italia ILB 19/15.05.30	248.171,95	259.510,50	0,49
EUR	663.000	Italia ILB BOT 14/15.09.24	762.953,89	795.026,00	1,51
EUR	185.000	Italia ILB BPT 11/15.09.26	248.660,15	255.611,09	0,49
EUR	146.000	Italia VAR BTP Lk CPI Ex Tobacco Index Sen 04/15.09.35	246.580,40	251.701,36	0,48
EUR	61.000	Johnson & 1.65% Sen 16/20.05.35	75.364,28	69.949,92	0,13
EUR	191.000	Johnson Controls Intl Plc 1.375% Ser B Sen 16/25.02.25	198.929,68	199.976,05	0,38
EUR	100.000	Medtronic GI Hgs SCA 1.125% Sen 19/07.03.27 Reg	103.515,00	105.621,50	0,20
EUR	190.000	Molson Coors Beverage Co 1.25% Sen 16/15.07.24	197.831,14	196.298,50	0,37
EUR	193.000	PepsiCo Inc 0.5% EMTN Sen 20/06.05.28	199.766,24	198.255,39	0,38
EUR	200.000	PerkinElmer Inc 1.875% Sen 16/19.07.26	208.230,67	215.705,00	0,41
EUR	649.000	Portugal 0.475% Treasury Sen 20/18.10.30	655.024,87	661.879,41	1,26
EUR	179.000	Portugal 1.95% Sen 19/15.06.29	202.443,56	205.714,85	0,39
EUR	76.000	Richement International Hg SA 1.5% Sen Reg S 18/26.03.30	85.772,08	83.693,10	0,16
EUR	100.000	Ryanair DAC 1.125% EMTN Sen 15/10.03.23	102.862,00	101.920,50	0,19
EUR	100.000	Schneider Electric SE 0.25% EMTN Sen Ser 26 20/11.03.29	102.174,53	100.791,50	0,19
EUR	286.000	Smiths Group Plc 2% EMTN Ser 1 Sen Reg S 17/23.02.27	301.913,72	310.382,93	0,59
EUR	141.000	Thermo Fisher Scientific Inc 1.4% Sen 17/23.01.26	149.256,15	149.384,56	0,28
EUR	81.000	Verizon Communications Inc 1.375% Sen 16/02.11.28	88.286,61	86.510,43	0,16
EUR	238.000	Wolters Kluwer NV 1.5% Sen Reg S 17/22.03.27	256.578,59	256.129,65	0,49
			15.434.741,49	15.636.997,91	29,72
GBP	243.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 3.375% EMTN Ser 14 12/20.12.27	327.372,75	322.720,29	0,61
GBP	166.000	Unilever Plc 1.5% Sen Reg S 19/22.07.26	198.223,07	200.625,61	0,38
			525.595,82	523.345,90	0,99
NOK	6.308.000	Norway 1.375% T-Bonds Sen 144A Reg S Ser NST482 20/19.08.30	619.237,92	620.938,09	1,18
NOK	4.071.000	Norway 1.75% Ser 477 15/13.03.25	414.663,56	409.831,16	0,78
NOK	5.969.000	Norway 3% Ser 476 14/14.03.24	611.645,56	618.437,77	1,18
			1.645.547,04	1.649.207,02	3,14
PLN	5.640.000	Poland 3.25% Ser DS0725 13/25.07.25	1.407.495,45	1.361.173,87	2,59
SGD	1.081.000	Singapore 1.25% T-Notes Sen 16/01.10.21	703.546,43	679.672,38	1,29
SGD	836.000	Singapore 2% T-Bonds Sen 19/01.02.24	557.014,44	544.365,13	1,04
			1.260.560,87	1.224.037,51	2,33
USD	207.000	ABB Finance (USA) Inc 2.875% Tr 2 Sen 12/08.05.22	191.168,72	178.423,59	0,34
USD	103.000	Abbott Laboratories 3.75% Sen 16/30.11.26	99.565,19	98.154,88	0,19
USD	153.000	Activision Blizzard Inc 3.4% Sen Ser B 17/15.09.26	151.795,72	141.975,30	0,27
USD	156.000	Agilent Technologies Inc 3.875% Sen 13/15.07.23	147.042,54	139.624,47	0,27
USD	153.000	Analog Devices Inc 3.9% Sen 15/15.12.25	152.061,48	143.540,40	0,27
USD	194.000	Apple Inc 3.2% Sen 15/13.05.25	188.153,26	178.423,39	0,34
USD	107.000	Applied Materials Inc 3.3% Sen 17/01.04.27	101.099,87	99.700,94	0,19
USD	193.000	Biogen Inc 4.05% Sen 15/15.09.25	192.715,15	181.301,68	0,34
USD	194.000	Cisco Systems Inc 3.625% Sen 14/04.03.24	190.300,75	177.120,30	0,34
USD	200.000	Danone 2.589% Ser 144A Sen 16/02.11.23	174.560,29	175.806,20	0,33
USD	154.000	Lowe's Companies Inc 3.375% Sen 15/15.09.25	150.162,81	142.148,70	0,27
USD	111.000	Novartis Capital Corp 3.4% Sen 14/06.05.24	100.853,97	100.998,02	0,19
USD	111.000	Oracle Corp 2.65% Sen 16/15.07.26	100.320,50	98.812,27	0,19
USD	207.000	Pepsico Inc 2.75% Sen 13/01.03.23	193.932,53	181.626,88	0,35
USD	215.000	Procter & Gamble Co 2.15% Sen 17/11.08.22	198.700,38	185.163,27	0,35
USD	201.000	Relx Capital Inc 4% Sen 19/18.03.29	200.460,13	192.477,24	0,37
USD	117.000	The Walt Disney Co 2.35% Ser E 12/01.12.22	100.545,06	101.331,59	0,19
USD	78.000	Unilever Capital Corp 3.5% Sen 18/22.03.28	79.932,10	73.977,99	0,14
USD	818.000	US 0.375% Ser U-2026 21/31.01.26	664.415,47	675.871,40	1,29
USD	1.671.000	US 0.875% T-Notes Ser F-2030 20/15.11.30	1.354.120,15	1.338.716,54	2,55

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

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - VERY 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	767.000	US 1.25% Ser J-2028 21/31.03.28	640.696,45	648.943,09	1,23
USD	646.000	US 2.25% T-Notes Ser J-2026 Sen 19/31.03.26	608.547,14	580.509,81	1,10
USD	1.030.000	US 4.5% T-Bonds 06/15.02.36	1.290.706,91	1.190.201,92	2,26
USD	1.112.000	US 4.625% T-Bonds Sen 10/15.02.40	1.482.126,77	1.342.540,40	2,55
USD	887.000	US 6% T-Bonds 96/15.02.26	942.317,59	924.445,34	1,76
USD	154.000	Walmart Inc 3.05% Sen 19/08.07.26	150.150,41	142.145,46	0,27
			<u>9.846.451,34</u>	<u>9.433.981,07</u>	<u>17,94</u>
Total obligations			30.850.172,12	30.554.546,74	58,09
<u>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</u>					
Obligations					
USD	206.000	Air Liquide Finance 2.5% Ser 144A Sen 16/27.09.26	199.612,63	184.514,88	0,35
USD	195.000	Bristol Myers Squibb Co 3.875% Sen Ser C 20/15.08.25	192.995,37	182.963,39	0,35
USD	150.000	Nestle Holdings Inc 3.625% Ser 144A Sen 18/24.09.28	146.503,38	143.460,75	0,27
Total obligations			<u>539.111,38</u>	<u>510.939,02</u>	<u>0,97</u>
<u>Fonds d'investissement ouverts</u>					
Fonds d'investissement (OPCVM)					
EUR	211.013	Aegon Asset Mgt Europe ICAV European ABS Fd B Cap	2.252.379,55	2.260.476,76	4,30
EUR	2,6	Argenta Fd Actions Pharma-Chimie I Cap	251.389,62	328.036,98	0,62
EUR	4,87	Argenta Fd Actions Technologie I Cap	240.608,84	359.471,21	0,68
EUR	0,2	Argenta Fd Argenta Fd Responsible Materials I Cap	6.252,11	8.382,15	0,02
EUR	7,9	Argenta Fd Finance Dynamic I Cap	158.342,80	234.408,80	0,45
EUR	46,6	Argenta Fd GI Thematic I Cap	589.553,86	848.567,36	1,61
EUR	1,91	Argenta Fd Lifestyle Dynamic I Cap	113.783,31	163.138,26	0,31
EUR	33,13	Argenta Fd Longer Life Dynamic I Cap	418.792,99	538.084,54	1,02
EUR	14,72	Argenta Fd Responsible Growth I Cap	275.686,48	319.814,82	0,61
EUR	4,6	Argenta Fd Responsible Utilities I Cap	363.350,63	529.240,72	1,01
EUR	6.616	DPAM L Bonds Emerging Mks Sustainable F Cap	907.237,63	899.776,00	1,71
EUR	27.458	Eur Specialist Inv Fds M&G Cred F Cap	2.879.123,11	2.938.829,74	5,59
EUR	2.490	Eur Specialist Inv Fds M&G HY Cred Fd A Cap	349.111,76	377.782,80	0,72
EUR	14.967	Pareto SICAV Nordic Corp Bd I EUR Cap	1.565.549,51	1.664.120,86	3,16
EUR	2.522,165	Pareto SICAV Nordic Cross Credit H-I EUR Cap	252.315,77	259.690,18	0,49
EUR	12.812	SEB Fd 5 SEB Danish Mortgage Bond IC EUR Cap	1.336.626,00	1.339.302,42	2,55
EUR	6.686,556	Storm Fd II Bond ICL Cap	668.674,42	734.116,98	1,40
EUR	8.535	T.Rowe Price Fds SICAV European High Yield Bond I EUR Cap	161.077,04	171.297,45	0,33
EUR	6.125	T.Rowe Price Fds SICAV Japan Equity I Cap	123.841,54	122.990,00	0,23
EUR	2.109	UBAM Global High Yield Solution IHC Cap	337.864,64	365.447,52	0,69
			<u>13.251.561,61</u>	<u>14.462.975,55</u>	<u>27,50</u>
USD	114	Allianz GI Investors Fd China A-Shares WT (USD) Cap	159.590,03	198.711,67	0,38
USD	11.125	Fidelity Fds India Focus I Cap	99.831,23	135.567,76	0,26
USD	697	India Acorn ICAV Ashoka India Opp Fd D USD Cap	101.837,18	113.137,59	0,22
USD	36.581,04	UBS (Lux) Bond SICAV China Fixed Income (RMB) IA3 Cap	3.025.763,36	3.227.756,97	6,14
USD	7.042	UTI Goldfinch Fds Plc India Dynamic Equity Isth Dist	78.099,93	123.977,32	0,24
USD	5.752	Vontobel Fd Emerging Markets Debt I Cap	727.887,05	721.692,16	1,37
			<u>4.193.008,78</u>	<u>4.520.843,47</u>	<u>8,61</u>
Total fonds d'investissement (OPCVM)			17.444.570,39	18.983.819,02	36,11

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

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - VERY 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 *
Tracker funds (OPCVM)					
EUR	7.053	iShares III Plc Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Cap	393.603,40	443.739,50	0,84
EUR	653	iShares VII Plc Core S&P500 UCITS ETF USD Cap	200.274,95	240.304,00	0,46
Total tracker funds (OPCVM)			593.878,35	684.043,50	1,30
Total portefeuille-titres			50.556.966,93	52.166.227,02	99,21
Avoirs bancaires				243.990,18	0,46
Autres actifs/(passifs) nets				169.376,53	0,33
Total				52.579.593,73	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 PORTFOLIO - VERY DEFENSIVE

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

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Pays et gouvernements	46,05 %
Fonds d'investissement	37,41 %
Services de santé	2,89 %
Industrie	2,78 %
Biens de consommation non-cyclique	2,70 %
Finances	2,37 %
Technologies	1,99 %
Matières premières	1,34 %
Biens de consommation durable	1,14 %
Services de télécommunication	0,33 %
Energie	0,21 %
Total	<u>99,21 %</u>

Répartition géographique

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

Luxembourg	31,71 %
Etats-Unis d'Amérique	21,42 %
Italie	11,52 %
Irlande	7,06 %
Espagne	4,90 %
France	4,59 %
Norvège	3,40 %
Allemagne	2,99 %
Pologne	2,59 %
Singapour	2,33 %
Royaume-Uni	1,95 %
Portugal	1,65 %
République Tchèque	1,38 %
Pays-Bas	0,92 %
Belgique	0,38 %
Finlande	0,18 %
Danemark	0,15 %
Suède	0,09 %
Total	<u>99,21 %</u>

ARGENTA PORTFOLIO - DEFENSIVE

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2021

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1.036.041.601,67
Avoirs bancaires	31.939.905,13
A recevoir sur ventes de titres	951.511,74
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	3.051.405,02
Total de l'actif	1.071.984.423,56

Exigible

A payer sur achats de titres	2.270.524,88
Frais à payer	1.811.571,75
Total de l'exigible	4.082.096,63
Actif net à la fin de la période	1.067.902.326,93

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	4.505.703,24	EUR	126,97	572.067.986,60
R distribution	4.070.956,72	EUR	121,80	495.834.340,33
				1.067.902.326,93

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - DEFENSIVE

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2021

Total de l'actif net	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
	EUR	627.077.190,17	883.928.022,64	1.067.902.326,93

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
R capitalisation	EUR	118,34	121,22	126,97
R distribution	EUR	116,58	117,37	121,80

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R capitalisation	4.310.296,81	262.563,21	-67.156,78	4.505.703,24
R distribution	3.079.491,82	1.076.272,95	-84.808,05	4.070.956,72

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
R distribution	EUR	1,12	03.06.2021

ARGENTA PORTFOLIO - 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	11.353	Magellan Financial Group Ltd	330.628,26	387.056,26	0,04
AUD	20.993	Newcrest Mining Ltd	370.839,64	335.929,92	0,03
AUD	324.175	Ramelius Resources Ltd Reg	382.625,13	347.813,42	0,03
AUD	313.025	Silver Lake Resources Ltd Reg	376.419,40	328.915,41	0,03
AUD	223.360	St Barbara Ltd	373.830,49	241.060,97	0,02
			1.834.342,92	1.640.775,98	0,15
CAD	39.907	Centerra Gold Inc	363.994,14	255.803,58	0,02
CAD	57.061	Kinross Gold Corp Reg	370.540,03	305.513,10	0,03
CAD	10.325	Kirkland Lake Gold Ltd Reg	368.525,38	335.979,83	0,03
CAD	22.440	Torex Gold Resources Inc Reg	264.497,17	218.282,53	0,02
			1.367.556,72	1.115.579,04	0,10
CHF	2.209	Baloise-Holding Reg	299.996,85	290.797,50	0,03
CHF	3.350	Logitech Intl SA Reg	303.384,33	342.593,44	0,03
CHF	663.126	Meyer Burger Technology Ltd Partizsch	283.226,63	344.523,15	0,03
CHF	706	Swiss Life Holding Reg	298.951,75	289.574,04	0,03
CHF	1.182	Swissquote Group Holding SA Reg	150.569,09	150.748,59	0,01
CHF	4.581	Vontobel Holding AG	303.606,56	301.317,37	0,03
			1.639.735,21	1.719.554,09	0,16
DKK	242	AP Moeller Maersk AS B	496.942,33	586.609,80	0,06
DKK	2.815	ChemoMetec A/S Bearer	289.526,24	319.317,09	0,03
DKK	8.199	Demant AS Reg	334.109,89	389.219,21	0,04
DKK	11.616	H Lundbeck A/S	299.534,10	311.643,58	0,03
DKK	949	Rockwool Intl A/S B	308.802,65	389.629,38	0,04
			1.728.915,21	1.996.419,06	0,20
EUR	76.258	Aegon NV	302.830,58	266.826,74	0,03
EUR	6.014	Ageas NV	299.912,36	281.455,20	0,03
EUR	2.069	Alfen NV Reg	154.897,27	162.933,75	0,02
EUR	3.239	Allianz SE Reg	702.506,98	681.161,70	0,06
EUR	6.491	Aperam SA	300.107,79	280.476,11	0,03
EUR	1.862	ASM Intl NV Reg	503.054,32	515.774,00	0,05
EUR	565	ASML Holding NV	325.888,97	327.361,00	0,03
EUR	13.155	Axa SA	301.091,97	281.319,68	0,03
EUR	16.932	Bilfinger SE	514.047,14	427.363,68	0,04
EUR	41.950	Buzzi Unicem SpA	870.567,78	938.421,50	0,09
EUR	7.500	Carbios SA	285.000,00	318.750,00	0,03
EUR	443	Christian Dior SE	303.252,13	300.797,00	0,03
EUR	9.433	Covestro AG	539.633,64	513.721,18	0,05
EUR	21.616	CRH Plc	753.495,88	918.680,00	0,09
EUR	18.792	Euronav NV	152.014,58	147.329,28	0,01
EUR	30.448	Evonik Industries AG Reg	734.481,37	861.069,44	0,08
EUR	8.051	Hydrogene de France SACA	249.983,55	254.411,60	0,02
EUR	8.658	Ipsen	705.335,35	759.479,76	0,07
EUR	34.736	Kloekner & Co SE Reg	316.251,92	400.853,44	0,04
EUR	6.104	Knorr Bremse AG Bearer	648.329,68	592.088,00	0,06
EUR	12.134	Koninklijke Ahold Delhaize NV	299.645,02	304.199,38	0,03
EUR	805	L'Oréal SA	302.082,20	302.519,00	0,03
EUR	14.570	Lanxess AG	746.513,59	842.437,40	0,08
EUR	17.289	NN Group NV	724.585,99	687.756,42	0,06
EUR	20.210	Nordex SE	486.976,12	413.900,80	0,04
EUR	7.783	Prosus NV N Reg	699.382,15	641.864,01	0,06
EUR	10.780	Randstad NV	495.377,02	695.310,00	0,07
EUR	8.067	Sanofi SA	705.509,02	712.800,12	0,07
EUR	793	Sofina SA	286.026,51	288.493,40	0,03
EUR	20.485	Stellantis NV	168.906,82	339.108,69	0,03

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

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - 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 *
EUR	61.070	ThyssenKrupp AG	649.522,67	536.805,30	0,05
EUR	1.696	Trigano SA	299.474,64	295.443,20	0,03
EUR	19.757	Valmet Oyj	407.589,01	726.662,46	0,07
EUR	20.533	Voestalpine	753.567,24	705.103,22	0,07
			15.987.841,26	16.722.676,46	1,61
GBP	62.483	Aviva Plc	299.933,93	295.442,67	0,03
GBP	32.532	Ceres Power Holdings Plc Reg	493.597,85	400.569,65	0,04
GBP	9.717	Croda International Plc Reg	750.172,74	834.015,47	0,08
GBP	175.887	D S Smith Plc	679.082,77	856.245,69	0,08
GBP	75.001	Kingfisher Plc	302.055,16	318.461,46	0,03
GBP	35.178	Mondi Plc	673.357,16	779.014,51	0,07
GBP	19.469	Persimmon Plc	704.767,39	670.863,40	0,06
GBP	7.187	Schroders Plc	299.580,42	294.115,61	0,03
			4.202.547,42	4.448.728,46	0,42
HKD	506.000	Chinasoft Intl Ltd Re	411.151,41	778.070,44	0,07
HKD	270.000	CSPC Pharmaceutical Gr Ltd	333.267,77	329.560,55	0,03
HKD	39.247	Ping An Ins Gr Co of Cn Ltd H	380.094,54	324.123,73	0,03
			1.124.513,72	1.431.754,72	0,13
JPY	1.800	Digital Arts Inc Reg	76.045,29	115.719,43	0,01
JPY	12.900	NEC Corp	509.930,95	560.724,02	0,05
JPY	9.700	Trend Micro Inc	409.152,09	429.000,84	0,04
			995.128,33	1.105.444,29	0,10
NOK	86.803	Aker Clean Hydrogen AS	81.906,63	69.240,71	0,01
NOK	203.568	Aker Offshore Wind AS Reg	124.412,33	110.116,13	0,01
NOK	348.421	NEL ASA Reg	616.397,60	685.599,33	0,06
NOK	137.517	Norsk Hydro ASA	748.935,06	740.367,58	0,07
NOK	11.856	Yara Intl ASA	423.092,41	526.538,88	0,05
			1.994.744,03	2.131.862,63	0,20
SEK	9.807	Avanza Bank Holding AB Reg	255.153,64	258.104,43	0,02
SEK	20.978	Boliden AB Reg	690.203,33	680.566,68	0,06
SEK	17.136	Electrolux AB B	398.021,79	400.975,55	0,04
SEK	4.421	Industrivaerden AB	151.005,98	145.082,33	0,01
SEK	7.601	Kinnevik AB Class B	175.732,81	256.784,49	0,02
SEK	25.899	Skanska AB B	533.678,44	579.721,70	0,05
SEK	63.240	SSAB AB A	242.316,18	261.161,55	0,02
SEK	149.409	Swedish Stirling AB Reg	251.661,93	246.038,99	0,02
			2.697.774,10	2.828.435,72	0,24
USD	5.963	A.O.Smith Corp	316.368,87	362.366,15	0,03
USD	5.736	Akamai Technologies Inc	460.136,40	564.022,26	0,05
USD	1.848	Alibaba Group Holding Ltd ADR repr 8 Share	345.775,45	353.423,38	0,03
USD	2.083	Allegion PLC	191.384,27	244.697,17	0,02
USD	23.518	Allscripts Healthcare So Inc	350.573,39	367.109,28	0,03
USD	17.552	Ally Financial Inc	504.999,70	737.722,79	0,07
USD	112	Amazon.com Inc	299.928,80	324.926,56	0,03
USD	7.797	Amdocs Ltd	501.239,59	508.665,81	0,05
USD	2.421	American Tower Corp	502.855,16	551.533,93	0,05
USD	1.731	Amgen Inc	350.205,21	355.819,91	0,03
USD	1.103	Anthem Inc	347.085,89	355.140,33	0,03
USD	4.793	Assurant Inc	499.896,77	631.279,09	0,06
USD	3.614	Atlassian Corp Plc A Reg	697.423,42	782.840,31	0,07
USD	2.531	Automatic Data Processing Inc	286.223,74	423.939,30	0,04
USD	6.887	Avangrid Inc Reg	299.057,73	298.699,96	0,03
USD	1.735	Becton Dickinson & Co	350.550,48	355.822,78	0,03
USD	3.942	Broadridge Fin Solutions Inc	441.040,09	536.980,32	0,05
USD	2.104	Carlisle Cos Inc	263.405,54	339.571,19	0,03
USD	5.608	Centene Corp	345.456,42	344.907,61	0,03
USD	5.280	Cerner Corp	350.960,95	348.022,26	0,03
USD	3.873	CH Robinson Worldwide Inc	304.063,37	305.940,22	0,03
USD	5.313	Check Point Software Tec Ltd	454.954,35	520.322,73	0,05
USD	881	Chemed Corp	349.535,89	352.533,73	0,03

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

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - 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	1.761	Cigna Corp Reg	345.260,74	352.066,34	0,03
USD	1.724	Cintas Corp	404.522,95	555.378,65	0,05
USD	13.429	Cisco Systems Inc	463.392,50	600.216,73	0,06
USD	5.455	Coca-Cola Europac Partners PLC	281.107,66	272.888,01	0,03
USD	891	Coupa Software Inc Reg	253.331,55	196.947,22	0,02
USD	7.408	CrowdStrike Holdings Inc Reg	597.777,72	1.569.998,72	0,15
USD	2.921	Datadog Inc Reg A	254.652,79	256.381,92	0,02
USD	2.483	DocuSign Inc Reg	505.406,00	585.404,21	0,06
USD	1.952	Dover Corp	212.928,49	247.909,60	0,02
USD	5.326	Emerson Electric Co	406.127,31	432.260,28	0,04
USD	11.975	Enova International Inc	309.384,34	345.475,42	0,03
USD	5.512	Ensign Group Inc Reg	404.351,71	402.871,51	0,04
USD	3.990	Everbridge Inc Reg	401.469,26	457.884,30	0,04
USD	2.706	Expeditors Intl of Washington Inc	218.162,84	288.901,67	0,03
USD	4.548	F5 Networks Inc	484.077,88	715.913,04	0,07
USD	3.204	Fastly Inc Reg	254.889,07	161.037,61	0,02
USD	1.039	Fedex Corp	223.564,64	261.397,26	0,02
USD	14.810	Fidelity Natl Financial Inc A When Issued	485.331,98	542.791,87	0,05
USD	3.893	Fidelity Natl Inform Serv Inc	498.479,28	465.104,83	0,04
USD	6.460	Fiserv Inc	600.100,28	582.315,23	0,05
USD	1.933	FleetCor Technologies Inc	443.960,75	417.409,33	0,04
USD	3.932	Fortune Brands Home & Security Inc	279.020,63	330.297,28	0,03
USD	5.010	FTI Consulting Inc	487.463,28	577.176,67	0,05
USD	10.227	Green Dot Corp Reg A	413.627,46	404.060,51	0,04
USD	5.434	Henry Schein Inc	348.965,72	339.980,15	0,03
USD	3.701	Hill-Rom Hgs Inc Reg	352.055,38	354.525,71	0,03
USD	6.630	Hologic Inc	353.822,87	373.042,33	0,04
USD	972	Humana Inc	350.566,22	362.897,49	0,03
USD	2.522	Johnson & Johnson	348.335,03	350.374,67	0,03
USD	19.575	Johnson Controls Intl Plc	742.879,11	1.132.933,25	0,11
USD	4.953	Juniper Networks Inc	99.987,30	114.238,95	0,01
USD	8.043	Knight Swift Transport Hgs Inc Reg A	303.009,11	308.344,39	0,03
USD	1.602	Laboratory Corp of America Hgs	352.082,54	372.669,67	0,04
USD	912	Lennox Intl Inc	218.962,90	269.800,64	0,03
USD	3.483	Linde PLC Reg	751.784,35	849.161,16	0,08
USD	6.828	LPL Investment Holdings Inc Reg	438.644,30	777.233,46	0,07
USD	3.633	Mastec Inc	282.649,91	325.064,34	0,03
USD	2.204	Middleby Corp	307.572,26	322.031,57	0,03
USD	1.645	MongoDB Inc A Reg	508.214,24	501.518,30	0,05
USD	3.459	MYR Group Inc	204.731,68	265.215,28	0,03
USD	2.644	Nasdaq Inc	293.620,24	391.984,48	0,04
USD	5.108	Nucor Corp Reg	341.622,69	413.231,94	0,04
USD	5.513	Okta Inc Reg A	916.848,09	1.137.561,85	0,11
USD	3.309	Oshkosh Corp	307.305,14	347.810,56	0,03
USD	5.533	Otis Worldwide Corp Reg	303.214,50	381.542,76	0,04
USD	5.472	Owens Corning Inc Reg	386.377,42	451.769,94	0,04
USD	2.132	Palo Alto Networks Inc	343.206,74	667.126,50	0,06
USD	1.207	Parker Hannifin Corp	304.213,79	312.600,58	0,03
USD	4.538	PayPal Holdings Inc	909.333,29	1.115.480,05	0,10
USD	11.713	Pentair Plc	548.290,97	666.647,30	0,06
USD	4.748	Perkin Elmer Inc	420.431,00	618.265,04	0,06
USD	10.556	Pfizer Inc	350.856,43	348.602,60	0,03
USD	4.238	Primerica Inc Reg	450.463,13	547.316,01	0,05
USD	10.622	Primoris Serv Corp	304.702,90	263.624,10	0,03
USD	6.165	Progressive Corp	435.765,20	510.595,93	0,05
USD	1.541	Raymond James Financial Inc	99.004,02	168.810,84	0,02
USD	954	Roper Technologies Inc	303.351,48	378.285,38	0,04
USD	8.138	SEI Investments Co	403.734,04	425.292,51	0,04
USD	10.222	Sensata Technologies Hg PLC Reg	496.860,32	499.721,15	0,05
USD	575	ServiceNow Inc Reg	254.015,47	266.479,38	0,03
USD	4.279	Smartsheet Inc A Reg	254.446,27	260.969,20	0,02
USD	1.244	Snap-On Inc	225.270,74	234.396,12	0,02
USD	5.833	SPX Corp Reg	307.397,81	300.455,09	0,03
USD	2.656	Square Inc A	509.514,44	546.072,52	0,05

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

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - 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	8.778	SS&C Technologies Holdings Inc Reg	427.188,50	533.431,17	0,05
USD	2.010	Stanley Black & Decker Inc	314.024,59	347.469,98	0,03
USD	18.645	Synchrony Fin	434.686,26	762.907,24	0,07
USD	4.209	T Rowe Price Group Inc	442.483,95	702.695,00	0,07
USD	10.496	TCS Group Holding Plc GDR repr 1 Share A Reg S	509.469,80	774.498,23	0,07
USD	6.280	TE Connectivity Ltd	706.213,63	716.072,52	0,07
USD	11.975	Tenable Holdings Inc Reg	456.173,03	417.579,90	0,04
USD	3.976	Tetra Tech Inc Reg	410.522,38	409.201,42	0,04
USD	857	Thermo Fisher Scientific Inc	349.646,18	364.589,97	0,03
USD	4.501	Timken Co	304.577,31	305.899,47	0,03
USD	8.477	Trinet Group Inc Reg	540.988,83	518.142,15	0,05
USD	781	Twilio Inc A	252.509,68	259.604,45	0,02
USD	2.744	Universal Health Services Inc B	346.121,99	338.846,28	0,03
USD	2.552	Verint Systems Inc Reg	65.410,84	96.996,66	0,01
USD	4.954	VMware Inc A	542.907,07	668.317,91	0,06
USD	3.082	Vulcan Materials Co	454.511,26	452.423,46	0,04
USD	4.863	Westinghouse Air Brak Tec Corp Reg	304.612,03	337.514,67	0,03
USD	2.063	Willis Towers Watson Plc	397.968,29	400.178,16	0,04
USD	8.155	Zscaler Inc Reg	780.440,99	1.485.890,79	0,14
			<u>41.516.078,24</u>	<u>49.154.307,90</u>	<u>4,59</u>
Total actions			75.089.177,16	84.295.538,35	7,90
Obligations					
CZK	45.620.000	Czech Republic 0.45% Ser 97 15/25.10.23	1.759.665,19	1.756.221,29	0,16
CZK	48.180.000	Czech Republic 0.95% Ser 94 Sen 15/15.05.30	1.760.862,16	1.762.607,10	0,17
CZK	46.110.000	Czech Republic 1% Ser 95 15/26.06.26	1.758.358,08	1.750.807,47	0,16
CZK	43.120.000	Czech Republic 2.4% Ser 89 14/17.09.25	1.759.200,44	1.744.790,18	0,16
CZK	39.470.000	Czech Republic 5.7% Ser 58 09/25.05.24	1.758.701,89	1.743.789,03	0,16
			<u>8.796.787,76</u>	<u>8.758.215,07</u>	<u>0,81</u>
EUR	500.000	Allianz Finance II BV 1.375% EMTN Ser 72 Sen Reg 16/21.04.31	559.338,00	555.290,00	0,05
EUR	2.100.000	Argenta Banque d'Epargne SA 1% EMTN Sen Reg S 20/29.01.27	2.091.127,00	2.148.258,00	0,20
EUR	1.100.000	Argenta Banque d'Epargne SA 1% Sen 19/06.02.24	1.107.395,14	1.131.377,50	0,11
EUR	1.200.000	Arkema SA 1.5% EMTN Sen 17/20.04.27	1.298.578,00	1.295.772,00	0,12
EUR	413.000	AT&T Inc 1.6% Sen 20/19.05.28	448.929,25	443.217,15	0,04
EUR	1.090.000	Autoliv Inc 0.75% Sen Reg S 18/26.06.23	1.104.626,58	1.106.322,75	0,10
EUR	267.000	Aviva Plc 1.875% EMTN Sen Ser 16 18/13.11.27	296.156,40	298.289,73	0,03
EUR	412.000	Bank of America Corp VAR EMTN Sen 18/25.04.28	448.551,86	443.794,04	0,04
EUR	1.338.000	Baxter Intl Inc 1.3% Sen 17/30.05.25	1.418.109,64	1.407.509,10	0,13
EUR	1.278.000	Becton Dickinson Euro Fin Sarl 0.632% Sen 19/04.06.23	1.296.214,59	1.296.230,67	0,12
EUR	976.000	Booking Holdings Inc 2.375% 14/23.09.24	1.069.589,40	1.047.116,24	0,10
EUR	444.000	Boston Scientific Corp 0.625% Sen 19/01.12.27	449.278,78	450.924,18	0,04
EUR	2.167.000	Deutschland ILB 15/15.04.46	3.401.142,06	3.344.359,73	0,31
EUR	7.291.000	Deutschland ILB Sen 15/15.04.26	8.390.893,31	8.561.433,28	0,80
EUR	6.569.000	Deutschland ILB Ser I/L 14/15.04.30	8.370.205,31	8.532.134,88	0,80
EUR	990.000	DH Europe Finance Sarl 2.5% Sen 15/08.07.25	1.112.414,77	1.083.584,70	0,10
EUR	161.000	Diageo Finance Plc 2.5% EMTN Sen Ser 2020/3 20/27.03.32	196.775,81	193.170,22	0,02
EUR	382.000	Eli Lilly & Co 1.7% Sen 19/01.11.49	448.545,58	425.274,87	0,04
EUR	7.211.000	Espana 1.25% Sen 20/31.10.30	7.857.624,04	7.812.108,96	0,73
EUR	8.941.000	Espana 1.45% Sen 19/30.04.29	9.613.806,38	9.844.130,41	0,92
EUR	3.288.000	Espana 1.85% Sen 144A Reg S spons 19/30.07.35	4.014.121,92	3.759.071,76	0,35
EUR	6.502.000	Espana 1.95% Sen 15/30.07.30	7.528.250,25	7.461.532,65	0,70
EUR	3.170.000	Espana ILB Sen 15/30.11.30	3.932.466,56	4.043.856,21	0,38
EUR	3.362.000	Espana ILB Sen 17/30.11.27	3.937.989,45	4.045.276,32	0,38
EUR	410.000	Fedex Corp 1.625% Sen 16/11.01.27	447.803,94	440.542,95	0,04
EUR	1.225.000	Fidelity Natl Inform Serv Inc 2% Sen Reg S 19/21.05.30	1.312.511,57	1.357.073,38	0,13
EUR	1.827.000	France ILB 144A 18/25.07.36	2.236.059,48	2.285.899,84	0,21
EUR	1.976.000	France ILB 17/01.03.28	2.242.720,06	2.303.532,99	0,22
EUR	1.211.000	France ILB Ser OAT 99/25.07.29	2.227.369,46	2.261.161,78	0,21
EUR	1.447.000	Fresenius Medical Care AG Co KGaA 1.5% EMTN Sen 18/11.07.25	1.534.076,46	1.530.651,07	0,14

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

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - 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 *
EUR	499.000	Fresenius SE & Co KGaA 0.75% EMTN Sen Reg S 20/15.01.28	499.637,80	509.184,59	0,05
EUR	8.610.000	Italia 1.45% Ser 7Y T-Bonds 18/15.05.25	8.573.900,43	9.115.751,40	0,85
EUR	910.000	Italia 1.5% BTP Ser 10Y 15/01.06.25	885.914,14	966.015,05	0,09
EUR	4.513.000	Italia 2.25% BTP 16/01.09.36	5.358.908,21	5.142.450,67	0,48
EUR	7.539.000	Italia 2.8% 18/01.12.28	8.415.634,92	8.812.374,79	0,83
EUR	5.103.000	Italia 3% T-Bonds Ser 10Y 19/01.08.29	5.927.465,64	6.085.761,26	0,57
EUR	9.824.000	Italia 3.5% BOT 14/01.03.30	12.060.154,54	12.201.506,24	1,14
EUR	2.727.000	Italia 4.5% BTP 13/01.03.24	3.125.727,89	3.071.624,62	0,29
EUR	5.521.000	Italia 4.75% BTP 13/01.09.28	7.061.200,69	7.189.915,48	0,67
EUR	6.459.000	Italia 5.25% BTP 98/01.11.29	8.895.060,11	8.917.682,94	0,84
EUR	3.118.000	Italia ILB 19/15.05.30	3.331.417,04	3.472.762,79	0,33
EUR	2.180.000	Italia ILB BOT 14/15.09.24	2.556.345,96	2.614.112,63	0,25
EUR	8.611.000	Italia ILB BPT 11/15.09.26	11.389.029,52	11.897.659,65	1,11
EUR	1.059.000	Italia ILB Ser 10Y 144A 17/15.05.28	1.248.919,50	1.283.274,15	0,12
EUR	1.758.000	Italia ILB Ser 5Y 16/15.05.22	1.788.061,77	1.909.707,23	0,18
EUR	1.752.000	Italia VAR BTP Lk CPI Ex Tobacco Index Sen 04/15.09.35	2.958.964,81	3.020.416,41	0,28
EUR	2.012.000	Italia VAR Sen Lk CPI 07/15.09.23	2.642.770,09	2.670.753,58	0,25
EUR	161.000	Johnson & 1.65% Sen 16/20.05.35	198.912,28	184.621,92	0,02
EUR	857.000	Johnson Controls Intl Plc 1.375% Ser B Sen 16/25.02.25	904.816,74	897.274,72	0,08
EUR	200.000	LVMH Moët Hennessy Lou Vuit SE 0.375% Sen Reg S 20/11.02.31	204.278,80	203.126,00	0,02
EUR	1.143.000	Mastercard Inc 2.1% Sen 15/01.12.27	1.312.457,06	1.282.223,11	0,12
EUR	1.358.000	Medtronic GI Hgs SCA 1.125% Sen 19/07.03.27 Reg	1.413.155,09	1.434.339,97	0,13
EUR	433.000	PepsiCo Inc 0.5% EMTN Sen 20/06.05.28	449.149,07	444.790,59	0,04
EUR	1.244.000	PerkinElmer Inc 1.875% Sen 16/19.07.26	1.308.285,28	1.341.685,10	0,13
EUR	7.171.000	Portugal 0.475% Treasury Sen 20/18.10.30	7.232.177,96	7.313.308,50	0,69
EUR	4.174.000	Portugal 3.875% Sen 14/15.02.30	5.570.311,43	5.503.481,61	0,52
EUR	176.000	Richement International Hg SA 1.5% Sen Reg S 18/26.03.30	198.630,08	193.815,60	0,02
EUR	1.494.000	Ryanair DAC 1.125% EMTN Sen 15/10.03.23	1.535.912,36	1.522.692,27	0,14
EUR	500.000	Sanofi SA 1.375% EMTN Sen 18/21.03.30	559.992,70	551.050,00	0,05
EUR	200.000	Schneider Electric SE 0.25% EMTN Sen Ser 26 20/11.03.29	204.041,60	201.583,00	0,02
EUR	1.502.000	Smiths Group Plc 2% EMTN Ser 1 Sen Reg S 17/23.02.27	1.613.273,14	1.630.053,01	0,15
EUR	433.000	Stryker Corp 0.75% Sen 19/01.03.29	448.374,63	443.067,25	0,04
EUR	1.304.000	Suedzucker Intl Finance BV 1% Sen Reg S 17/28.11.25	1.305.424,02	1.338.308,24	0,13
EUR	428.000	Thermo Fisher Scientific Inc 0.875% Sen 19/01.10.31	450.204,89	436.435,88	0,04
EUR	1.154.000	Thermo Fisher Scientific Inc 1.4% Sen 17/23.01.26	1.225.708,25	1.222.622,61	0,11
EUR	267.000	Thermo Fisher Scientific Inc 1.875% EMTN Sen 19/01.10.49	300.612,63	284.684,75	0,03
EUR	409.000	Verizon Communications Inc 1.375% Sen 16/02.11.28	447.906,60	436.824,27	0,04
EUR	232.000	Verizon Communications Inc 2.875% Ser 20Y Sen 17/15.01.38	299.760,24	286.439,96	0,03
EUR	1.025.000	Wolters Kluwer NV 1.5% Sen Reg S 17/22.03.27	1.118.037,42	1.103.079,37	0,10
			<u>195.413.206,38</u>	<u>198.045.358,57</u>	<u>18,54</u>
GBP	686.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 3.375% EMTN Ser 14 12/20.12.27	925.466,38	911.053,98	0,09
GBP	732.000	Unilever Plc 1.5% Sen Reg S 19/22.07.26	876.534,10	884.686,46	0,08
			<u>1.802.000,48</u>	<u>1.795.740,44</u>	<u>0,17</u>
NOK	110.457.000	Norway 1.375% T-Bonds Sen 144A Reg S Ser NST482 20/19.08.30	10.857.859,53	10.873.011,80	1,02
NOK	67.295.000	Norway 1.75% Ser 477 15/13.03.25	6.866.045,19	6.774.646,90	0,63
NOK	64.522.000	Norway 3% Ser 476 14/14.03.24	6.872.775,37	6.685.012,80	0,63
			<u>24.596.680,09</u>	<u>24.332.671,50</u>	<u>2,28</u>
PLN	2.330.000	Poland 0.75% Ser PS0425 20/25.04.25	506.649,14	513.996,16	0,05
PLN	17.965.000	Poland 1.25% Ser DS1030 Sen 20/25.10.30	3.947.195,62	3.855.615,67	0,36
PLN	36.924.000	Poland 2.5% Ser DS0726 15/25.07.26	8.751.171,07	8.679.992,67	0,81
PLN	30.132.000	Poland 2.5% Ser DS0727 Sen 16/25.07.27	7.312.240,16	7.109.741,98	0,67
PLN	5.691.000	Poland 3.25% Ser DS0725 13/25.07.25	1.405.835,82	1.373.482,35	0,13
			<u>21.923.091,81</u>	<u>21.532.828,83</u>	<u>2,02</u>
SGD	17.596.000	Singapore 1.25% T-Notes Sen 16/01.10.21	11.625.159,55	11.063.381,44	1,04
SGD	8.384.000	Singapore 2% T-Bonds Sen 19/01.02.24	5.551.395,54	5.459.278,95	0,51
			<u>17.176.555,09</u>	<u>16.522.660,39</u>	<u>1,55</u>
USD	700.000	ABB Finance (USA) Inc 2.875% Tr 2 Sen 12/08.05.22	648.846,96	603.364,82	0,06
USD	661.000	Abbott Laboratories 3.75% Sen 16/30.11.26	677.937,62	629.906,58	0,06

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

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - 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	536.000	Activision Blizzard Inc 3.4% Sen Ser B 17/15.09.26	531.429,05	497.377,54	0,05
USD	454.000	Agilent Technologies Inc 3.875% Sen 13/15.07.23	429.849,13	406.343,02	0,04
USD	471.000	Air Products and Chemicals Inc 1.85% Sen 20/15.05.27	433.288,88	407.994,11	0,04
USD	880.000	Alibaba Group Holding Ltd 3.4% Sen 17/06.12.27	788.968,80	810.515,77	0,08
USD	646.000	Alibaba Group Holding Ltd 3.6% Ser B 15/28.11.24	591.670,31	592.053,17	0,06
USD	400.000	Amazon.com Inc 2.8% Ser B Sen 18/22.08.24	380.949,19	359.095,96	0,03
USD	495.000	Amgen Inc 3.625% Sen 14/22.05.24	482.521,59	449.622,23	0,04
USD	539.000	Analog Devices Inc 3.625% Sen 15/15.12.25	535.739,88	505.675,00	0,05
USD	770.000	Apple Inc 2.4% Sen 13/03.05.23	690.930,10	673.853,90	0,06
USD	841.000	Apple Inc 3.2% Sen 15/13.05.25	787.406,31	773.474,60	0,07
USD	772.000	Apple Inc 3.45% Sen 14/06.05.24	731.106,59	704.585,09	0,07
USD	566.000	Applied Materials Inc 3.3% Sen 17/01.04.27	574.143,31	527.390,00	0,05
USD	746.000	Biogen Inc 3.625% Sen 15/15.09.22	690.859,04	653.561,56	0,06
USD	1.020.000	Biogen Inc 4.05% Sen 15/15.09.25	986.580,40	958.174,65	0,09
USD	655.000	Bristol Myers Squibb Co 2% Sen 12/01.08.22	581.205,24	562.745,98	0,05
USD	848.000	Cisco Systems Inc 3.625% Sen 14/04.03.24	837.811,15	774.216,57	0,07
USD	710.000	Comcast Corp 3.95% Sen 18/15.10.25	687.153,00	669.153,15	0,06
USD	513.000	CSX Corp 3.8% Sen 18/01.03.28	491.894,19	487.821,55	0,05
USD	386.000	CVS Health Corp 3.5% Sen 15/20.07.22	352.729,54	334.636,41	0,03
USD	392.000	Danone 2.589% Ser 144A Sen 16/02.11.23	363.365,12	344.580,17	0,03
USD	452.000	Danone 2.947% Ser 144A Sen 16/02.11.26	434.084,50	409.123,27	0,04
USD	516.000	Diageo Capital Plc 2.625% Sen 13/29.04.23	476.627,90	451.328,12	0,04
USD	528.000	Edwards Lifesciences Corp 4.3% Sen 18/15.06.28	539.435,25	516.325,05	0,05
USD	623.000	Fiserv Inc 3.8% Sen 18/01.10.23	580.303,69	562.192,09	0,05
USD	691.000	Fresenius Med Ca US Fin II Inc 5.875% Sen 144A 12/31.01.22	664.406,92	599.817,49	0,06
USD	695.000	Heineken NV 2.75% Reg S Sen 12/01.04.23	628.472,68	608.341,86	0,06
USD	192.000	Home Depot Inc 2.625% Sen 15/01.06.22	170.354,16	165.215,86	0,02
USD	523.000	Home Depot Inc 2.7% Sen 13/01.04.23	494.894,68	457.322,88	0,04
USD	548.000	Humana Inc 3.95% Sen 17/15.03.27	534.268,15	518.529,63	0,05
USD	596.000	Intel Corp 2.45% Sen 19/15.11.29	574.771,97	529.016,59	0,05
USD	544.000	Lowe's Companies Inc 3.375% Sen 15/15.09.25	530.589,19	502.135,67	0,05
USD	534.000	Lowe's Companies Inc 4% Sen 20/15.04.25	529.151,76	498.455,54	0,05
USD	501.000	Medtronic Inc 3.5% Ser B 15/15.03.25	484.927,27	463.680,61	0,04
USD	507.000	Metlife Inc 4.55% Sen 20/23.03.30	542.194,91	512.962,31	0,05
USD	494.000	Novartis Capital Corp 3.4% Sen 14/06.05.24	479.371,93	449.486,68	0,04
USD	714.000	Oracle Corp 2.65% Sen 16/15.07.26	682.457,08	635.603,30	0,06
USD	617.000	Pepsico Inc 2.75% Sen 13/01.03.23	571.902,13	541.370,93	0,05
USD	579.000	Pfizer Inc 3% Sen 16/15.12.26	581.242,68	536.270,79	0,05
USD	522.000	Procter & Gamble Co 2.15% Sen 17/11.08.22	479.086,45	449.559,19	0,04
USD	575.000	Quest Diagnostics Inc 2.95% 19/30.06.30	537.014,38	514.023,23	0,05
USD	607.000	Relx Capital Inc 4% Sen 19/18.03.29	588.704,75	581.262,13	0,05
USD	450.000	Roche Holdings Inc 2.625% Ser 144A Sen 16/15.05.26	434.716,54	405.273,23	0,04
USD	728.000	Sky Ltd 3.125% Ser 144A 12/26.11.22	664.701,66	637.224,08	0,06
USD	600.000	Sky Ltd 3.75% Ser 144A 14/16.09.24	579.803,79	552.411,88	0,05
USD	370.000	Starbucks Corp 3.8% Sen 18/15.08.25	373.574,60	345.548,11	0,03
USD	514.000	Stryker Corp 3.375% Sen 15/01.11.25	487.009,41	473.488,58	0,04
USD	678.000	The Walt Disney Co 2.35% Ser E 12/01.12.22	627.195,30	587.203,58	0,06
USD	493.000	The Walt Disney Co 2.45% MTN Ser G Sen 17/04.03.22	436.507,22	421.954,04	0,04
USD	296.000	The Walt Disney Co 2.75% MTN Ser E Tr 61 11/16.08.21	262.149,09	250.335,68	0,02
USD	627.000	Thermo Fisher Scientific Inc 3.2% Sen 17/15.08.27	591.028,27	577.495,14	0,05
USD	461.000	Unilever Capital Corp 3.5% Sen 18/22.03.28	476.543,10	437.228,83	0,04
USD	19.522.000	US 0.375% Ser U-2026 21/31.01.26	15.874.568,63	16.130.026,16	1,51
USD	12.418.000	US 0.875% T-Notes Ser F-2030 20/15.11.30	10.068.833,98	9.948.642,79	0,93
USD	10.273.000	US 1.125% Ser B-2031 21/15.02.31	8.234.930,80	8.403.449,58	0,79
USD	4.502.000	US 1.25% Ser J-2028 21/31.03.28	3.757.957,41	3.809.050,59	0,36
USD	11.196.000	US 1.5% T-Notes 20/15.02.30	9.914.922,81	9.526.555,36	0,89
USD	3.635.000	US 2.25% T-Notes Ser J-2026 Sen 19/31.03.26	3.277.950,30	3.266.490,92	0,31
USD	11.945.000	US 4.5% T-Bonds 06/15.02.36	14.939.783,05	13.802.875,62	1,29
USD	12.109.000	US 4.625% T-Bonds Sen 10/15.02.40	15.857.185,11	14.619.443,95	1,37
USD	14.882.000	US 6% T-Bonds 96/15.02.26	15.833.803,77	15.510.254,34	1,45
USD	735.000	VMware Inc 3.9% Sen 17/21.08.27	669.698,36	689.119,84	0,06
USD	582.000	Walgreens Boots Alliance Inc 3.1% 12/15.09.22	533.926,67	507.200,88	0,05
USD	506.000	Walmart Inc 2.85% Sen 19/08.07.24	479.179,62	454.979,68	0,04
USD	434.000	Walmart Inc 3.05% Sen 19/08.07.26	425.413,25	400.591,73	0,04

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

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - 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	355.000	Zoetis Inc 3% Sen 17/12.09.27	338.111,44	323.453,27	0,03
USD	622.000	Zoetis Inc 3.25% Sen 13/01.02.23	577.327,43	544.622,43	0,05
			130.097.469,44	125.853.085,34	11,79
Total obligations			399.805.791,05	396.840.560,14	37,16
<u>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</u>					
Actions					
KRW	4.304	Ahnlab Inc Reg	180.402,25	230.654,74	0,02
Total actions			180.402,25	230.654,74	0,02
Obligations					
USD	588.000	Air Liquide Finance 2.5% Ser 144A Sen 16/27.09.26	564.768,96	526.673,55	0,05
USD	531.000	Amazon.com Inc 3.15% Ser B Sen 18/22.08.27	526.628,07	494.195,40	0,05
USD	597.000	Bristol Myers Squibb Co 3.875% Sen Ser C 20/15.08.25	586.588,01	560.149,42	0,05
USD	451.000	Nestle Holdings Inc 3.625% Ser 144A Sen 18/24.09.28	473.896,11	431.338,64	0,04
USD	544.000	Qualcomm Inc 1.65% Ser B 21/20.05.32	472.033,47	438.505,38	0,04
Total obligations			2.623.914,62	2.450.862,39	0,23
<u>Fonds d'investissement ouverts</u>					
Fonds d'investissement (OPCVM)					
EUR	3.047.627	Aegon Asset Mgt Europe ICAV European ABS Fd B Cap	32.512.477,86	32.647.704,24	3,06
EUR	148,5	Argenta Fd Actions Pharma-Chimie I Cap	13.525.517,53	18.735.958,40	1,75
EUR	303,86	Argenta Fd Actions Technologie I Cap	14.562.417,55	22.428.936,69	2,10
EUR	70,6	Argenta Fd Argenta Fd Responsible Materials I Cap	2.613.942,08	2.958.897,54	0,28
EUR	433,1	Argenta Fd Finance Dynamic I Cap	8.468.062,61	12.850.943,20	1,20
EUR	8	Argenta Fd Fonds d'Etat I Cap	313.990,41	341.544,80	0,03
EUR	2.755,4	Argenta Fd Gl Thematic I Cap	33.685.375,51	50.174.731,84	4,70
EUR	103,37	Argenta Fd Lifestyle Dynamic I Cap	5.816.509,58	8.829.110,80	0,83
EUR	1.869,98	Argenta Fd Longer Life Dynamic I Cap	21.875.124,01	30.371.485,87	2,84
EUR	799,16	Argenta Fd Responsible Growth I Cap	14.186.418,51	17.362.989,70	1,63
EUR	243,9	Argenta Fd Responsible Utilities I Cap	18.578.243,23	28.061.263,29	2,63
EUR	96.937	DPAM L Bonds Emerging Mks Sustainable F Cap	13.124.238,85	13.183.432,00	1,23
EUR	361.408	Eur Specialist Inv Fds M&G Cred F Cap	37.653.430,04	38.681.498,24	3,62
EUR	51.161	Eur Specialist Inv Fds M&G HY Cred Fd A Cap	7.176.199,80	7.762.146,92	0,73
EUR	235.184	Pareto SICAV Nordic Corp Bd I EUR Cap	24.757.173,68	26.149.168,22	2,45
EUR	58.721,826	Pareto SICAV Nordic Cross Credit H-I EUR Cap	5.907.828,01	6.046.187,11	0,57
EUR	233.381	SEB Fd 5 SEB Danish Mortgage Bond IC EUR Cap	24.918.941,67	24.396.482,84	2,28
EUR	46.859,076	Storm Fd II Bond ICL Cap	4.685.907,60	5.144.657,95	0,48
EUR	291.929	T.Rowe Price Fds SICAV European High Yield Bond I EUR Cap	5.171.054,74	5.859.015,03	0,55
EUR	362.452	T.Rowe Price Fds SICAV Japan Equity I Cap	7.402.425,64	7.278.036,16	0,68
EUR	48.069	UBAM Global High Yield Solution IHC Cap	7.784.456,77	8.329.396,32	0,78
			304.719.735,68	367.593.587,16	34,42
NOK	119.897	Pareto SICAV Nordic Corp Bd I NOK Cap	13.767.052,75	14.142.288,48	1,32
NOK	541.650,606	Storm Fd II Bond ICL Cap	5.366.836,69	5.733.578,43	0,54
			19.133.889,44	19.875.866,91	1,86
USD	2.238	Allianz Gl Investors Fd China A-Shares WT (USD) Cap	3.138.184,67	3.901.023,87	0,37
USD	13.973.100	BNY Mellon Global Fds Plc Effic US Fal Ang Beta W Cap	12.838.232,57	13.261.365,10	1,24
USD	279.824	Fidelity Fds ASEAN I Cap	2.978.537,94	3.143.241,42	0,29
USD	481.962	Fidelity Fds India Focus I Cap	4.148.773,66	5.873.124,39	0,55
USD	31.201	Hereford Fds Bin Yuan Greate China CI Cap	5.182.110,46	6.460.433,07	0,61
USD	38.627	India Acorn ICAV Ashoka India Opp Fd D USD Cap	5.629.864,32	6.269.965,39	0,59
USD	510.393,058	UBS (Lux) Bond SICAV China Fixed Income (RMB) IA3 Cap	42.445.096,06	45.034.934,78	4,22
USD	339.429	UTI Goldfinch Fds Plc India Dynamic Equity Istd Dist	4.774.254,34	5.975.788,09	0,56
USD	97.313	Vontobel Fd Emerging Markets Debt I Cap	12.326.003,75	12.209.671,23	1,14
			93.461.057,77	102.129.547,34	9,57
Total fonds d'investissement (OPCVM)			417.314.682,89	489.599.001,41	45,85

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

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - 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 *
Tracker funds (OPCVM)					
EUR	36.260	iShares III Plc Core EUR Corp Bond UCITS ETF Dist	4.736.115,23	4.897.275,60	0,46
EUR	733.776	iShares III Plc Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Cap	41.393.204,55	46.165.517,04	4,32
EUR	31.419	iShares VII Plc Core S&P500 UCITS ETF USD Cap	10.770.036,85	11.562.192,00	1,08
Total tracker funds (OPCVM)			<u>56.899.356,63</u>	<u>62.624.984,64</u>	<u>5,86</u>
Total portefeuille-titres			951.913.324,60	1.036.041.601,67	97,02
Avoirs bancaires				31.939.905,13	2,99
Autres actifs/(passifs) nets				-79.179,87	-0,01
Total				<u>1.067.902.326,93</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 PORTFOLIO - DEFENSIVE

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

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	51,71 %
Pays et gouvernements	31,06 %
Services de santé	2,84 %
Finances	2,71 %
Technologies	2,59 %
Industrie	2,25 %
Matières premières	1,59 %
Biens de consommation durable	1,34 %
Biens de consommation non-cyclique	0,60 %
Energie	0,13 %
Services de télécommunication	0,11 %
Immobilier	0,05 %
Services aux collectivités	0,04 %
Total	<u>97,02 %</u>

ARGENTA PORTFOLIO - 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)

Luxembourg	40,80 %
Etats-Unis d'Amérique	16,67 %
Irlande	11,93 %
Italie	8,37 %
Espagne	3,46 %
Allemagne	2,60 %
Norvège	2,48 %
Pologne	2,02 %
Singapour	1,55 %
France	1,28 %
Portugal	1,21 %
Royaume-Uni	1,09 %
République Tchèque	0,81 %
Pays-Bas	0,72 %
Belgique	0,38 %
Caïmans (Iles)	0,24 %
Suède	0,24 %
Suisse	0,23 %
Danemark	0,20 %
Australie	0,15 %
Canada	0,10 %
Japon	0,10 %
Chypre	0,07 %
Autriche	0,07 %
Finlande	0,07 %
Israël	0,05 %
Guernesey	0,05 %
Chine	0,03 %
Hong Kong	0,03 %
Corée du Sud	0,02 %
Total	<u>97,02 %</u>

ARGENTA PORTFOLIO - NEUTRAL

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2021

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.802.742.803,03
Avoirs bancaires	89.631.513,30
A recevoir sur ventes de titres	3.901.268,44
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	4.970.517,25
Total de l'actif	2.901.246.102,02

Exigible

A payer sur achats de titres	10.319.136,92
Frais à payer	4.854.165,36
Total de l'exigible	15.173.302,28
Actif net à la fin de la période	2.886.072.799,74

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
R capitalisation	9.500.545,91	EUR	154,62	1.468.952.025,09
R distribution	9.475.450,05	EUR	149,56	1.417.120.774,65
				2.886.072.799,74

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - NEUTRAL

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2021

Total de l'actif net	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
	EUR	1.533.161.063,49	2.228.477.509,83	2.886.072.799,74

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
R capitalisation	EUR	136,10	143,59	154,62
R distribution	EUR	133,79	139,92	149,56

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R capitalisation	8.817.610,07	773.202,14	-90.266,30	9.500.545,91
R distribution	6.878.022,30	2.724.449,98	-127.022,23	9.475.450,05

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
R distribution	EUR	1,08	03.06.2021

ARGENTA PORTFOLIO - NEUTRAL

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	48.690	Magellan Financial Group Ltd	1.509.172,57	1.659.981,46	0,06
AUD	112.836	Newcrest Mining Ltd	1.903.069,19	1.805.601,33	0,06
AUD	1.784.510	Ramelius Resources Ltd Reg	1.949.754,19	1.914.634,16	0,07
AUD	1.736.311	Silver Lake Resources Ltd Reg	1.935.493,26	1.824.453,16	0,06
AUD	1.288.509	St Barbara Ltd	1.926.312,95	1.390.621,55	0,05
			9.223.802,16	8.595.291,66	0,30
CAD	228.349	Centerra Gold Inc	1.907.949,95	1.463.715,42	0,05
CAD	315.341	Kinross Gold Corp Reg	1.908.859,47	1.688.382,71	0,06
CAD	59.854	Kirkland Lake Gold Ltd Reg	1.897.658,68	1.947.674,28	0,07
CAD	123.414	Torex Gold Resources Inc Reg	1.398.762,57	1.200.495,52	0,04
			7.113.230,67	6.300.267,93	0,22
CHF	12.971	Baloise-Holding Reg	1.756.094,91	1.707.530,26	0,06
CHF	6.506	Flughafen Zurich AG Reg	943.094,43	908.100,90	0,03
CHF	19.103	Logitech Intl SA Reg	1.745.003,98	1.953.600,71	0,07
CHF	2.359.970	Meyer Burger Technology Ltd Partizsch	1.012.248,80	1.226.108,29	0,04
CHF	3.551	Swiss Life Holding Reg	1.498.251,47	1.456.483,58	0,05
CHF	3.941	Swissquote Group Holding SA Reg	502.024,35	502.622,84	0,02
CHF	21.444	Vontobel Holding AG	1.421.418,19	1.410.488,92	0,05
			8.878.136,13	9.164.935,50	0,32
DKK	955	AP Moeller Maersk AS B	1.985.479,78	2.314.927,12	0,08
DKK	10.031	ChemoMetec A/S Bearer	1.034.493,36	1.137.857,81	0,04
DKK	51.865	Demant AS Reg	2.187.267,47	2.462.111,78	0,09
DKK	96.363	H Lundbeck A/S	2.495.922,81	2.585.305,62	0,09
DKK	3.395	Rockwool Intl A/S B	1.117.556,28	1.393.879,60	0,05
			8.820.719,70	9.894.081,93	0,35
EUR	521.788	Aegon NV	2.015.585,22	1.825.736,21	0,06
EUR	35.553	Ageas NV	1.742.586,03	1.663.880,40	0,06
EUR	8.276	Alfen NV Reg	619.589,08	651.735,00	0,02
EUR	12.438	Allianz SE Reg	2.701.570,15	2.615.711,40	0,09
EUR	21.636	Aperam SA	1.000.328,47	934.891,56	0,03
EUR	7.633	ASM Intl NV Reg	2.063.559,23	2.114.341,00	0,07
EUR	2.610	ASML Holding NV	1.503.796,34	1.512.234,00	0,05
EUR	88.683	Axa SA	2.006.187,38	1.896.485,96	0,07
EUR	68.300	Bilfinger SE	2.045.811,95	1.723.892,00	0,06
EUR	151.405	Buzzi Unicem SpA	3.232.632,49	3.386.929,85	0,12
EUR	34.500	Carbios SA	1.317.280,56	1.466.250,00	0,05
EUR	2.215	Christian Dior SE	1.526.152,53	1.503.985,00	0,05
EUR	42.820	Covestro AG	2.456.850,14	2.331.977,20	0,08
EUR	73.124	CRH Plc	2.715.929,53	3.107.770,00	0,11
EUR	62.641	Euronav NV	506.723,34	491.105,44	0,02
EUR	102.871	Evonik Industries AG Reg	2.665.918,90	2.909.191,88	0,10
EUR	25.765	Hydrogene de France SACA	800.003,25	814.174,00	0,03
EUR	29.687	Ipsen	2.462.078,37	2.604.143,64	0,09
EUR	155.388	Kloeckner & Co SE Reg	1.516.648,70	1.793.177,52	0,06
EUR	21.828	Knorr Bremse AG Bearer	2.329.912,51	2.117.316,00	0,07
EUR	50.538	Koninklijke Ahold Delhaize NV	1.248.049,63	1.266.987,66	0,04
EUR	7.982	L'Oréal SA	3.016.185,66	2.999.635,60	0,10
EUR	48.843	Lanxess AG	2.697.526,01	2.824.102,26	0,10
EUR	66.366	NN Group NV	2.753.945,79	2.640.039,48	0,09
EUR	85.359	Nordex SE	1.970.136,59	1.748.152,32	0,06
EUR	32.082	Prosus NV N Reg	2.807.364,78	2.645.802,54	0,09
EUR	41.347	Randstad NV	2.195.060,03	2.666.881,50	0,09
EUR	31.281	Sanofi SA	2.717.198,37	2.763.989,16	0,10
EUR	2.835	Sofina SA	1.022.801,28	1.031.373,00	0,04

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

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - NEUTRAL

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	105.299	Stellantis NV	889.292,11	1.743.119,65	0,06
EUR	312.738	ThyssenKrupp AG	3.360.577,38	2.748.967,02	0,10
EUR	8.573	Trigano SA	1.510.585,92	1.493.416,60	0,05
EUR	58.816	Valmet Oyj	1.389.691,24	2.163.252,48	0,07
EUR	81.738	Voestalpine	3.018.283,97	2.806.882,92	0,10
			67.825.842,93	69.007.530,25	2,38
GBP	416.520	Aviva Plc	2.014.288,44	1.969.460,15	0,07
GBP	139.432	Ceres Power Holdings Plc Reg	2.022.105,43	1.716.839,63	0,06
GBP	32.437	Croda International Plc Reg	2.500.186,58	2.784.085,60	0,10
GBP	614.657	D S Smith Plc	2.496.327,32	2.992.247,33	0,10
GBP	311.674	Kingfisher Plc	1.258.262,52	1.323.397,75	0,05
GBP	135.309	Mondi Plc	2.715.564,27	2.996.408,96	0,10
GBP	60.939	Persimmon Plc	2.208.283,91	2.099.837,94	0,07
GBP	42.182	Schroders Plc	1.748.801,03	1.726.225,80	0,06
			16.963.819,50	17.608.503,16	0,61
HKD	1.902.000	Chinasoft Intl Ltd Re	1.545.474,28	2.924.683,77	0,10
HKD	1.086.000	CSPC Pharmaceutical Gr Ltd	1.340.477,04	1.325.565,78	0,05
HKD	171.500	Ping An Ins Gr Co of Cn Ltd H	1.671.144,28	1.416.343,17	0,05
			4.557.095,60	5.666.592,72	0,20
JPY	16.300	Digital Arts Inc Reg	749.938,54	1.047.903,74	0,04
JPY	59.400	NEC Corp	2.348.054,14	2.581.938,52	0,09
JPY	47.300	Trend Micro Inc	2.061.374,55	2.091.931,93	0,07
			5.159.367,23	5.721.774,19	0,20
NOK	880.403	Aker Clean Hydrogen AS	754.710,23	702.276,72	0,02
NOK	1.749.910	Aker Offshore Wind AS Reg	1.062.041,10	946.579,60	0,03
NOK	1.326.686	NEL ASA Reg	2.533.645,76	2.610.563,17	0,09
NOK	548.568	Norsk Hydro ASA	2.995.711,37	2.953.394,60	0,10
NOK	61.183	Yara Intl ASA	2.300.416,26	2.717.208,85	0,09
			9.646.524,72	9.930.022,94	0,33
SEK	39.223	Avanza Bank Holding AB Reg	1.020.462,22	1.032.286,11	0,04
SEK	88.870	Boliden AB Reg	2.975.805,00	2.883.113,78	0,10
SEK	68.545	Electrolux AB B	1.592.110,37	1.603.925,61	0,06
SEK	14.738	Industrivaerden AB	503.399,35	483.651,54	0,02
SEK	40.876	Kinnevik AB Class B	966.120,45	1.380.913,43	0,05
SEK	107.525	Skanska AB B	2.219.771,15	2.406.833,30	0,08
SEK	684.941	SSAB AB A	2.794.959,42	2.828.593,51	0,10
SEK	643.409	Swedish Stirling AB Reg	1.080.406,92	1.059.532,56	0,04
			13.153.034,88	13.678.849,84	0,49
USD	23.708	A.O.Smith Corp	1.275.085,01	1.440.713,85	0,05
USD	25.207	Akamai Technologies Inc	2.114.983,98	2.478.610,39	0,09
USD	7.821	Alibaba Group Holding Ltd ADR repr 8 Share	1.487.159,16	1.495.738,22	0,05
USD	21.666	Allegion PLC	2.212.972,75	2.545.179,46	0,09
USD	94.073	Allscripts Healthcare So Inc	1.402.308,44	1.468.452,72	0,05
USD	59.466	Ally Financial Inc	1.623.291,37	2.499.397,40	0,09
USD	446	Amazon.com Inc	1.194.394,18	1.293.904,00	0,04
USD	26.586	Amdocs Ltd	1.708.711,20	1.734.434,95	0,06
USD	6.294	American Tower Corp	1.305.659,74	1.433.851,54	0,05
USD	6.924	Amgen Inc	1.400.820,82	1.423.279,64	0,05
USD	4.412	Anthem Inc	1.388.343,58	1.420.561,31	0,05
USD	18.994	Assurant Inc	1.987.749,18	2.501.672,22	0,09
USD	9.705	Atlassian Corp Plc A Reg	1.893.937,37	2.102.231,66	0,07
USD	11.745	Automatic Data Processing Inc	1.328.209,34	1.967.272,64	0,07
USD	18.364	Avangrid Inc Reg	797.430,23	796.475,39	0,03
USD	6.939	Becton Dickinson & Co	1.401.999,90	1.423.086,03	0,05
USD	15.038	Broadridge Fin Solutions Inc	1.682.486,28	2.048.480,47	0,07
USD	8.721	Carlisle Cos Inc	1.113.754,71	1.407.509,68	0,05
USD	22.433	Centene Corp	1.381.887,29	1.379.691,93	0,05
USD	21.120	Cerner Corp	1.403.843,79	1.392.089,05	0,05
USD	15.356	CH Robinson Worldwide Inc	1.215.785,22	1.213.017,81	0,04
USD	21.188	Check Point Software Tec Ltd	1.861.460,56	2.075.023,14	0,07

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

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - NEUTRAL

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	3.524	Chemed Corp	1.398.139,25	1.410.134,93	0,05
USD	7.043	Cigna Corp Reg	1.380.846,93	1.408.065,45	0,05
USD	7.995	Cintas Corp	1.872.886,22	2.575.552,37	0,09
USD	68.766	Cisco Systems Inc	2.486.660,87	3.073.535,17	0,11
USD	19.453	Coca-Cola Europac Partners PLC	1.003.525,04	973.142,15	0,03
USD	4.813	Coupa Software Inc Reg	1.367.932,94	1.063.868,64	0,04
USD	30.595	CrowdStrike Holdings Inc Reg	2.236.111,55	6.484.086,23	0,22
USD	15.864	Datadog Inc Reg A	1.377.647,67	1.392.414,50	0,05
USD	9.437	DocuSign Inc Reg	1.920.868,48	2.224.913,21	0,08
USD	9.369	Dover Corp	1.021.988,73	1.189.889,86	0,04
USD	19.958	Emerson Electric Co	1.522.139,14	1.619.799,22	0,06
USD	56.978	Enova International Inc	1.545.345,05	1.643.799,44	0,06
USD	22.046	Ensign Group Inc Reg	1.617.261,63	1.611.339,87	0,06
USD	20.342	Everbridge Inc Reg	2.152.622,04	2.334.406,61	0,08
USD	14.885	Expeditors Intl of Washington Inc	1.218.102,11	1.589.172,71	0,05
USD	19.465	F5 Networks Inc	2.085.061,51	3.064.038,54	0,11
USD	26.471	Fastly Inc Reg	1.883.457,98	1.330.470,23	0,05
USD	4.909	Fedex Corp	1.056.981,43	1.235.032,86	0,04
USD	60.029	Fidelity Natl Financial Inc A When Issued	1.970.108,25	2.200.084,62	0,08
USD	11.678	Fidelity Natl Inform Serv Inc	1.495.309,78	1.395.195,02	0,05
USD	24.011	Fiserv Inc	2.239.187,94	2.164.391,79	0,07
USD	10.386	FleetCor Technologies Inc	2.437.703,79	2.242.738,37	0,08
USD	18.419	Fortune Brands Home & Security Inc	1.309.816,37	1.547.239,49	0,05
USD	22.854	FTI Consulting Inc	2.223.787,44	2.632.893,35	0,09
USD	48.413	Green Dot Corp Reg A	1.918.140,30	1.912.758,52	0,07
USD	21.737	Henry Schein Inc	1.395.927,09	1.359.983,16	0,05
USD	14.803	Hill-Rom Hgs Inc Reg	1.408.126,40	1.418.007,06	0,05
USD	26.519	Hologic Inc	1.415.238,14	1.492.113,07	0,05
USD	3.886	Humana Inc	1.401.543,54	1.450.843,25	0,05
USD	10.089	Johnson & Johnson	1.393.478,24	1.401.637,59	0,05
USD	115.368	Johnson Controls Intl Plc	4.403.329,62	6.677.100,56	0,23
USD	48.044	Juniper Networks Inc	955.268,92	1.108.115,53	0,04
USD	31.952	Knight Swift Transport Hgs Inc Reg A	1.212.261,02	1.224.943,43	0,04
USD	6.407	Laboratory Corp of America Hgs	1.408.110,39	1.490.446,07	0,05
USD	4.239	Lennox Intl Inc	1.017.737,32	1.254.040,48	0,04
USD	12.315	Linde PLC Reg	2.823.022,74	3.002.417,36	0,10
USD	28.139	LPL Investment Holdings Inc Reg	1.848.440,28	3.203.071,53	0,11
USD	14.368	Mastec Inc	1.113.214,29	1.285.583,40	0,04
USD	7.346	Middleby Corp	1.025.140,05	1.073.341,17	0,04
USD	6.252	MongoDB Inc A Reg	1.931.523,07	1.906.074,41	0,07
USD	13.763	MYR Group Inc	814.605,49	1.055.263,92	0,04
USD	9.482	Nasdaq Inc	1.065.885,01	1.405.747,68	0,05
USD	19.717	Nucor Corp Reg	1.318.671,62	1.595.085,01	0,06
USD	23.711	Okta Inc Reg A	3.632.065,42	4.892.568,29	0,17
USD	14.680	Oshkosh Corp	1.418.998,62	1.543.021,76	0,05
USD	21.911	Otis Worldwide Corp Reg	1.211.037,95	1.510.931,41	0,05
USD	16.805	Owens Corning Inc Reg	1.169.082,31	1.387.425,79	0,05
USD	12.865	Palo Alto Networks Inc	2.457.722,68	4.025.601,49	0,14
USD	4.024	Parker Hannifin Corp	1.014.204,84	1.042.174,60	0,04
USD	18.661	PayPal Holdings Inc	3.736.133,25	4.587.036,84	0,16
USD	46.541	Pentair Plc	2.189.173,01	2.648.888,59	0,09
USD	27.855	Perkin Elmer Inc	2.161.616,90	3.627.163,56	0,13
USD	42.223	Pfizer Inc	1.403.392,48	1.394.377,37	0,05
USD	19.144	Primerica Inc Reg	2.019.800,52	2.472.349,60	0,09
USD	28.327	Primoris Serv Corp	812.588,38	703.038,97	0,02
USD	25.567	Progressive Corp	1.837.631,85	2.117.503,01	0,07
USD	6.932	Raymond James Financial Inc	445.357,44	759.374,94	0,03
USD	3.764	Roper Technologies Inc	1.211.947,59	1.492.522,18	0,05
USD	35.349	SEI Investments Co	1.784.058,14	1.847.341,48	0,06
USD	30.665	Sensata Technologies Hg PLC Reg	1.490.532,37	1.499.114,56	0,05
USD	4.406	ServiceNow Inc Reg	1.922.739,87	2.041.927,22	0,07
USD	23.165	Smartsheet Inc A Reg	1.373.867,47	1.412.795,41	0,05
USD	5.926	Snap-On Inc	1.073.234,51	1.116.584,74	0,04
USD	19.444	SPX Corp Reg	1.024.694,66	1.001.551,29	0,03

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

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - NEUTRAL

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	10.624	Square Inc A	2.036.169,97	2.184.290,10	0,08
USD	33.095	SS&C Technologies Holdings Inc Reg	1.629.588,22	2.011.153,40	0,07
USD	10.227	Stanley Black & Decker Inc	1.661.954,34	1.767.947,99	0,06
USD	80.914	Synchrony Fin	1.896.409,88	3.310.800,54	0,11
USD	17.289	T Rowe Price Group Inc	1.849.798,20	2.886.408,61	0,10
USD	31.489	TCS Group Holding Plc GDR repr 1 Share A Reg S	1.528.457,93	2.323.568,48	0,08
USD	21.834	TE Connectivity Ltd	2.468.603,06	2.489.606,29	0,09
USD	74.747	Tenable Holdings Inc Reg	2.826.517,41	2.606.500,63	0,09
USD	14.911	Tetra Tech Inc Reg	1.539.562,18	1.534.608,23	0,05
USD	3.429	Thermo Fisher Scientific Inc	1.398.992,70	1.458.785,32	0,05
USD	21.673	Timken Co	1.510.385,83	1.472.952,50	0,05
USD	34.548	Trinet Group Inc Reg	2.194.360,62	2.111.687,50	0,07
USD	4.229	Twilio Inc A	1.364.729,36	1.405.719,89	0,05
USD	10.976	Universal Health Services Inc B	1.384.487,96	1.355.385,12	0,05
USD	29.490	Verint Systems Inc Reg	1.014.605,67	1.120.858,75	0,04
USD	21.295	VMware Inc A	2.355.033,16	2.872.795,71	0,10
USD	8.902	Vulcan Materials Co	1.312.803,11	1.306.772,76	0,05
USD	25.143	Westinghouse Air Brak Tec Corp Reg	1.614.156,49	1.745.040,39	0,06
USD	8.303	Willis Towers Watson Plc	1.585.380,69	1.610.605,55	0,06
USD	34.165	Zscaler Inc Reg	2.443.742,64	6.225.071,60	0,22
			<u>174.881.049,45</u>	<u>208.187.303,79</u>	<u>7,25</u>
Total actions			326.222.622,97	363.755.153,91	12,65
Obligations					
CZK	82.160.000	Czech Republic 0.45% Ser 97 15/25.10.23	3.168.602,74	3.162.892,19	0,11
CZK	86.740.000	Czech Republic 0.95% Ser 94 Sen 15/15.05.30	3.170.051,65	3.173.278,11	0,11
CZK	83.070.000	Czech Republic 1% Ser 95 15/26.06.26	3.167.544,75	3.154.187,31	0,11
CZK	77.640.000	Czech Republic 2.4% Ser 89 14/17.09.25	3.167.261,11	3.141.593,44	0,11
CZK	71.080.000	Czech Republic 5.7% Ser 58 09/25.05.24	3.166.770,15	3.140.322,40	0,11
			<u>15.840.230,40</u>	<u>15.772.273,45</u>	<u>0,55</u>
EUR	800.000	Allianz Finance II BV 1.375% EMTN Ser 72 Sen Reg 16/21.04.31	894.908,00	888.464,00	0,03
EUR	600.000	Argenta Banque d'Epargne SA 1% EMTN Sen 20/13.10.26	600.702,00	614.313,00	0,02
EUR	2.700.000	Argenta Banque d'Epargne SA 1% EMTN Sen Reg S 20/29.01.27	2.689.304,00	2.762.046,00	0,10
EUR	1.200.000	Argenta Banque d'Epargne SA 1% Sen 19/06.02.24	1.202.026,91	1.234.230,00	0,04
EUR	1.800.000	Arkema SA 1.5% EMTN Sen 17/20.04.27	1.950.060,32	1.943.658,00	0,07
EUR	505.000	AT&T Inc 1.6% Sen 20/19.05.28	549.475,13	541.948,33	0,02
EUR	1.487.000	Autoliv Inc 0.75% Sen Reg S 18/26.06.23	1.507.912,61	1.509.267,82	0,05
EUR	623.000	Aviva Plc 1.875% EMTN Sen Ser 16 18/13.11.27	696.352,91	696.009,37	0,02
EUR	504.000	Bank of America Corp VAR EMTN Sen 18/25.04.28	549.100,50	542.893,68	0,02
EUR	1.844.000	Baxter Intl Inc 1.3% Sen 17/30.05.25	1.948.684,52	1.939.795,80	0,07
EUR	2.269.000	Becton Dickinson Euro Fin Sarl 0.632% Sen 19/04.06.23	2.300.703,85	2.301.367,28	0,08
EUR	592.000	Boston Scientific Corp 0.625% Sen 19/01.12.27	599.352,26	601.232,24	0,02
EUR	4.083.000	Deutschland ILB 15/15.04.46	6.402.993,67	6.301.347,83	0,22
EUR	13.663.000	Deutschland ILB Sen 15/15.04.26	15.729.394,10	16.043.733,75	0,56
EUR	12.319.000	Deutschland ILB Ser I/L 14/15.04.30	15.699.849,04	16.000.512,97	0,55
EUR	1.145.000	DH Europe Finance Sarl 2.5% Sen 15/08.07.25	1.283.233,52	1.253.236,85	0,04
EUR	487.000	Diageo Finance Plc 2.5% EMTN Sen Ser 2020/3 20/27.03.32	599.059,81	584.309,90	0,02
EUR	509.000	Eli Lilly & Co 1.7% Sen 19/01.11.49	599.746,70	566.662,07	0,02
EUR	11.768.000	Espana 1.25% Sen 20/31.10.30	12.804.404,69	12.748.980,48	0,44
EUR	9.329.000	Espana 1.4% Sen 18/30.07.28	9.969.467,91	10.214.042,23	0,35
EUR	11.502.000	Espana 1.45% Sen 19/30.04.29	12.547.636,44	12.663.817,02	0,44
EUR	1.994.000	Espana 1.85% Sen 144A Reg S spons 19/30.07.35	2.434.354,96	2.279.680,38	0,08
EUR	7.358.000	Espana 1.95% Sen 15/30.07.30	8.529.533,81	8.443.856,85	0,29
EUR	5.733.000	Espana ILB Sen 15/30.11.30	7.118.518,12	7.313.384,12	0,25
EUR	6.080.000	Espana ILB Sen 17/30.11.27	7.128.252,74	7.315.669,24	0,25
EUR	501.000	Fedex Corp 1.625% Sen 16/11.01.27	547.712,84	538.321,99	0,02
EUR	1.943.000	Fidelity Natl Inform Serv Inc 2% Sen Reg S 19/21.05.30	2.077.960,52	2.152.484,55	0,07
EUR	4.831.000	France ILB 144A 18/25.07.36	5.970.411,86	6.044.434,67	0,21
EUR	5.257.000	France ILB 17/01.03.28	5.983.712,11	6.128.377,00	0,21
EUR	3.217.000	France ILB Ser OAT 99/25.07.29	5.938.792,01	6.006.736,12	0,21

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

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - NEUTRAL

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	2.016.000	Fresenius Medical Care AG Co KGaA 1.5% EMTN Sen 18/11.07.25	2.134.788,48	2.132.544,96	0,07
EUR	799.000	Fresenius SE & Co KGaA 0.75% EMTN Sen Reg S 20/15.01.28	800.235,80	815.307,59	0,03
EUR	11.844.000	Italia 1.45% Ser 7Y T-Bonds 18/15.05.25	11.901.669,04	12.539.716,56	0,43
EUR	5.702.000	Italia 1.5% BTP Ser 10Y 15/01.06.25	5.678.565,22	6.052.986,61	0,21
EUR	6.491.000	Italia 2% BTP 15/01.12.25	6.684.339,85	7.059.611,60	0,24
EUR	543.000	Italia 2.25% BTP 16/01.09.36	642.578,85	618.734,92	0,02
EUR	671.000	Italia 2.7% BTP 16/01.03.47	829.423,10	805.894,48	0,03
EUR	15.686.000	Italia 2.8% 18/01.12.28	17.850.275,90	18.335.443,83	0,64
EUR	12.221.000	Italia 3% T-Bonds Ser 10Y 19/01.08.29	13.952.215,23	14.574.581,28	0,50
EUR	3.580.000	Italia 3.5% BOT 14/01.03.30	4.384.984,20	4.446.395,80	0,15
EUR	10.794.000	Italia 4.75% BTP 13/01.09.28	13.916.678,85	14.056.864,29	0,49
EUR	7.971.000	Italia 5.25% BTP 98/01.11.29	10.880.659,72	11.005.240,86	0,38
EUR	5.950.000	Italia ILB 19/15.05.30	6.364.201,94	6.626.984,80	0,23
EUR	4.015.000	Italia ILB BOT 14/15.09.24	4.740.004,50	4.814.523,97	0,17
EUR	26.722.000	Italia ILB BPT 11/15.09.26	35.201.214,79	36.921.293,84	1,28
EUR	3.477.000	Italia ILB Ser 10Y 144A 17/15.05.28	4.096.337,88	4.213.356,21	0,15
EUR	3.061.000	Italia VAR BTP Lk CPI Ex Tobacco Index Sen 04/15.09.35	5.173.599,73	5.277.108,80	0,18
EUR	2.013.000	ITV Plc 2% Reg S Sen 16/01.12.23	2.106.848,59	2.108.033,73	0,07
EUR	1.427.000	ITV Plc 2.125% Reg S Sen 15/21.09.22	1.496.574,83	1.458.893,45	0,05
EUR	161.000	Johnson & 1.65% Sen 16/20.05.35	198.912,28	184.621,92	0,01
EUR	1.820.000	Johnson Controls Intl Plc 1.375% Ser B Sen 16/25.02.25	1.916.980,73	1.905.530,90	0,07
EUR	500.000	LVMH Moët Hennessy Lou Vuit SE 0.375% Sen Reg S 20/11.02.31	512.828,80	507.815,00	0,02
EUR	2.135.000	Medtronic GI Hgs SCA 1.125% Sen 19/07.03.27 Reg	2.218.557,30	2.255.019,03	0,08
EUR	1.161.000	Novartis Finance SA 1.375% Sen Reg S 18/14.08.30	1.292.944,73	1.274.708,34	0,04
EUR	193.000	PepsiCo Inc 0.5% EMTN Sen 20/06.05.28	199.753,07	198.255,39	0,01
EUR	1.539.000	PerkinElmer Inc 1.875% Sen 16/19.07.26	1.604.033,32	1.659.849,98	0,06
EUR	12.713.000	Portugal 0.475% Treasury Sen 20/18.10.30	12.822.150,77	12.965.289,49	0,45
EUR	1.942.000	Portugal 1.95% Sen 19/15.06.29	2.145.772,93	2.231.833,79	0,08
EUR	4.780.000	Portugal 3.875% Sen 14/15.02.30	6.372.456,00	6.302.501,70	0,22
EUR	484.000	Richement International Hg SA 1.5% Sen Reg S 18/26.03.30	549.617,64	532.992,90	0,02
EUR	2.089.000	Ryanair DAC 1.125% EMTN Sen 15/10.03.23	2.146.917,16	2.129.119,25	0,07
EUR	1.200.000	Sanofi SA 1.375% EMTN Sen 18/21.03.30	1.345.483,60	1.322.520,00	0,05
EUR	800.000	SAP SE 1.625% Sen Reg S 18/10.03.31	903.984,00	896.020,00	0,03
EUR	200.000	Schneider Electric SE 0.25% EMTN Sen Ser 26 20/11.03.29	204.041,60	201.583,00	0,01
EUR	1.993.000	Smiths Group Plc 2% EMTN Sen 1 Sen Reg S 17/23.02.27	2.127.770,13	2.162.913,21	0,07
EUR	529.000	Stryker Corp 0.75% Sen 19/01.03.29	548.246,31	541.299,25	0,02
EUR	570.000	Thermo Fisher Scientific Inc 0.875% Sen 19/01.10.31	600.403,97	581.234,70	0,02
EUR	1.517.000	Thermo Fisher Scientific Inc 1.4% Sen 17/23.01.26	1.615.335,68	1.607.208,40	0,06
EUR	445.000	Thermo Fisher Scientific Inc 1.875% EMTN Sen 19/01.10.49	501.021,05	474.474,57	0,02
EUR	545.000	Verizon Communications Inc 1.375% Sen 16/02.11.28	597.284,92	582.076,35	0,02
EUR	387.000	Verizon Communications Inc 2.875% Ser 20Y Sen 17/15.01.38	500.031,09	477.811,48	0,02
EUR	1.493.000	Wolters Kluwer NV 1.5% Sen Reg S 17/22.03.27	1.624.343,74	1.606.729,27	0,06
			<u>328.237.685,18</u>	<u>334.639.739,04</u>	<u>11,60</u>
GBP	920.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 3.375% EMTN Sen 14 12/20.12.27	1.239.516,71	1.221.821,66	0,04
GBP	1.131.000	Unilever Plc 1.5% Sen Reg S 19/22.07.26	1.348.207,12	1.366.913,09	0,05
			<u>2.587.723,83</u>	<u>2.588.734,75</u>	<u>0,09</u>
NOK	136.049.000	Norway 1.375% T-Bonds Sen 144A Reg S Ser NST482 20/19.08.30	13.378.314,13	13.392.201,34	0,46
NOK	143.553.000	Norway 1.75% Ser 477 15/13.03.25	14.649.743,20	14.451.606,90	0,50
NOK	139.317.000	Norway 3% Ser 476 14/14.03.24	14.803.940,06	14.434.393,35	0,50
			<u>42.831.997,39</u>	<u>42.278.201,59</u>	<u>1,46</u>
PLN	3.525.000	Poland 0.75% Ser PS0425 20/25.04.25	766.497,09	777.612,22	0,03
PLN	61.099.000	Poland 2.5% Ser DS0726 15/25.07.26	14.507.502,39	14.362.985,38	0,50
PLN	64.189.000	Poland 2.5% Ser DS0727 Sen 16/25.07.27	15.545.725,57	15.145.600,30	0,52
PLN	14.462.000	Poland 2.75% Ser DS1029 19/25.10.29	3.650.996,40	3.509.374,79	0,12
			<u>34.470.721,45</u>	<u>33.795.572,69</u>	<u>1,17</u>
SGD	21.582.000	Singapore 1.25% T-Notes Sen 16/01.10.21	14.255.656,63	13.569.555,49	0,47
SGD	25.930.000	Singapore 2% T-Bonds Sen 19/01.02.24	17.294.634,69	16.884.435,00	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 PORTFOLIO - NEUTRAL

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 *
			31.550.291,32	30.453.990,49	1,05
USD	1.383.000	ABB Finance (USA) Inc 2.875% Tr 2 Sen 12/08.05.22	1.283.207,32	1.192.076,49	0,04
USD	848.000	Abbott Laboratories 3.75% Sen 16/30.11.26	869.853,74	808.110,10	0,03
USD	863.000	Activision Blizzard Inc 3.4% Sen Ser B 17/15.09.26	874.246,18	800.814,95	0,03
USD	1.021.000	Agilent Technologies Inc 3.875% Sen 13/15.07.23	990.496,60	913.824,27	0,03
USD	1.074.000	Air Products and Chemicals Inc 1.85% Sen 20/15.05.27	1.006.649,37	930.330,53	0,03
USD	1.183.000	Alibaba Group Holding Ltd 3.4% Sen 17/06.12.27	1.079.516,29	1.089.591,08	0,04
USD	834.000	Alibaba Group Holding Ltd 3.6% Ser B 15/28.11.24	773.064,97	764.353,48	0,03
USD	842.000	Amazon.com Inc 2.8% Ser B Sen 18/22.08.24	806.641,73	755.897,02	0,03
USD	1.118.000	Amgen Inc 3.625% Sen 14/22.05.24	1.082.244,59	1.015.510,38	0,03
USD	995.000	Analog Devices Inc 3.9% Sen 15/15.12.25	1.014.723,56	933.481,67	0,03
USD	1.073.000	Apple Inc 3.2% Sen 15/13.05.25	1.010.820,87	986.846,91	0,03
USD	841.000	Applied Materials Inc 3.3% Sen 17/01.04.27	848.845,21	783.630,72	0,03
USD	1.107.000	AstraZeneca Plc 3.375% Sen 15/16.11.25	1.096.244,58	1.022.990,10	0,04
USD	1.286.000	Biogen Inc 4.05% Sen 15/15.09.25	1.249.054,12	1.208.051,57	0,04
USD	1.138.000	Bristol Myers Squibb Co 2% Sen 12/01.08.22	1.024.825,65	977.717,43	0,03
USD	1.287.000	Cisco Systems Inc 3.625% Sen 14/04.03.24	1.245.549,34	1.175.019,70	0,04
USD	975.000	Comcast Corp 3.95% Sen 18/15.10.25	955.296,63	918.907,49	0,03
USD	796.000	CSX Corp 3.8% Sen 18/01.03.28	777.886,52	756.931,69	0,03
USD	1.294.000	Danone 2.589% Ser 144A Sen 16/02.11.23	1.211.323,15	1.137.466,16	0,04
USD	1.029.000	Danone 2.947% Ser 144A Sen 16/02.11.26	1.005.799,72	931.389,06	0,03
USD	1.140.000	Diageo Capital Plc 2.625% Sen 13/29.04.23	1.052.710,18	997.120,25	0,03
USD	951.000	Edwards Lifesciences Corp 4.3% Sen 18/15.06.28	977.775,15	929.971,82	0,03
USD	1.116.000	Fiserv Inc 3.8% Sen 18/01.10.23	1.060.596,02	1.007.072,83	0,03
USD	976.000	Fresenius Med Ca US Fin II Inc 5.875% Sen 144A 12/31.01.22	938.856,94	847.209,65	0,03
USD	879.000	Heineken NV 2.75% Reg S Sen 12/01.04.23	806.500,18	769.399,27	0,03
USD	372.000	Home Depot Inc 2.625% Sen 15/01.06.22	345.445,34	320.105,72	0,01
USD	574.000	Home Depot Inc 2.7% Sen 13/01.04.23	543.153,05	501.918,42	0,02
USD	984.000	Humana Inc 3.95% Sen 17/15.03.27	961.241,35	931.082,41	0,03
USD	997.000	Intel Corp 2.45% Sen 19/15.11.29	952.145,36	884.948,91	0,03
USD	602.000	Lowe's Companies Inc 3.375% Sen 15/15.09.25	600.523,08	555.672,20	0,02
USD	590.000	Lowe's Companies Inc 4% Sen 20/15.04.25	598.160,23	550.728,03	0,02
USD	1.088.000	Medtronic Inc 3.5% Ser B 15/15.03.25	1.043.084,54	1.006.955,11	0,03
USD	926.000	Metlife Inc 4.55% Sen 20/23.03.30	991.321,44	936.889,75	0,03
USD	788.000	Novartis Capital Corp 3.4% Sen 14/06.05.24	759.956,59	716.994,94	0,02
USD	795.000	Oracle Corp 2.65% Sen 16/15.07.26	761.569,59	707.709,56	0,02
USD	1.451.000	Pepsico Inc 2.75% Sen 13/01.03.23	1.343.105,88	1.273.142,99	0,04
USD	1.200.000	Pfizer Inc 3% Sen 16/15.12.26	1.201.517,28	1.111.442,06	0,04
USD	1.087.000	Procter & Gamble Co 2.15% Sen 17/11.08.22	994.272,74	936.151,02	0,03
USD	1.014.000	Quest Diagnostics Inc 2.95% 19/30.06.30	941.365,43	906.468,80	0,03
USD	904.000	Relx Capital Inc 4% Sen 19/18.03.29	866.901,46	865.668,81	0,03
USD	1.022.000	Roche Holdings Inc 2.625% Ser 144A Sen 16/15.05.26	1.011.090,70	920.420,54	0,03
USD	1.019.000	Sky Ltd 3.125% Ser 144A 12/26.11.22	943.925,12	891.938,65	0,03
USD	555.000	Starbucks Corp 3.8% Sen 18/15.08.25	554.955,92	518.322,17	0,02
USD	1.090.000	Stryker Corp 3.375% Sen 15/01.11.25	1.046.046,28	1.004.090,57	0,03
USD	1.114.000	The Walt Disney Co 2.35% Ser E 12/01.12.22	1.021.519,52	964.815,31	0,03
USD	831.000	The Walt Disney Co 2.45% MTN Ser G Sen 17/04.03.22	760.137,36	711.245,04	0,02
USD	1.134.000	Thermo Fisher Scientific Inc 3.2% Sen 17/15.08.27	1.075.440,44	1.044.464,87	0,04
USD	735.000	Unilever Capital Corp 3.5% Sen 18/22.03.28	752.662,38	697.100,20	0,02
USD	31.416.000	US 0.375% Ser U-2026 21/31.01.26	25.548.243,34	25.957.427,61	0,90
USD	30.870.000	US 0.875% T-Notes Ser F-2030 20/15.11.30	25.043.082,02	24.731.406,27	0,86
USD	27.490.000	US 1.125% Ser B-2031 21/15.02.31	21.984.167,97	22.487.182,81	0,78
USD	9.613.000	US 1.25% Ser J-2028 21/31.03.28	8.019.469,47	8.133.363,68	0,28
USD	24.547.000	US 1.5% T-Notes 20/15.02.30	21.978.667,17	20.886.776,92	0,72
USD	22.722.000	US 4.5% T-Bonds 06/15.02.36	28.373.030,11	26.256.085,37	0,91
USD	18.001.000	US 4.625% T-Bonds Sen 10/15.02.40	23.690.794,71	21.732.976,34	0,75
USD	17.043.000	US 6% T-Bonds 96/15.02.26	18.096.943,26	17.762.482,50	0,62
USD	1.486.000	VMware Inc 3.9% Sen 17/21.08.27	1.356.119,97	1.393.240,92	0,05
USD	1.441.000	Walgreens Boots Alliance Inc 3.1% 12/15.09.22	1.345.981,62	1.255.801,49	0,04
USD	841.000	Walmart Inc 2.85% Sen 19/08.07.24	804.880,62	756.201,41	0,03
USD	592.000	Walmart Inc 3.05% Sen 19/08.07.26	591.722,14	546.429,28	0,02
USD	788.000	Zoetis Inc 3% Sen 17/12.09.27	748.291,40	717.975,12	0,02
USD	817.000	Zoetis Inc 3.25% Sen 13/01.02.23	756.558,87	715.364,18	0,02

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

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - NEUTRAL

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 *
			223.450.221,36	215.944.704,60	7,43
Total obligations			678.968.870,93	675.473.216,61	23,35
<u>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</u>					
Actions					
KRW	26.266	Ahnlab Inc Reg	1.150.757,46	1.407.615,59	0,05
Total actions			1.150.757,46	1.407.615,59	0,05
Obligations					
USD	897.000	Air Liquide Finance 2.5% Ser 144A Sen 16/27.09.26	856.220,21	803.445,88	0,03
USD	977.000	Amazon.com Inc 3.15% Ser B Sen 18/22.08.27	993.735,38	909.282,32	0,03
USD	977.000	Bristol Myers Squibb Co 3.875% Sen Ser C 20/15.08.25	954.285,49	916.693,45	0,03
USD	1.152.000	Nestle Holdings Inc 3.625% Ser 144A Sen 18/24.09.28	1.201.035,58	1.101.778,51	0,04
USD	1.145.000	Qualcomm Inc 1.65% Ser B 21/20.05.32	957.553,12	922.957,09	0,03
Total obligations			4.962.829,78	4.654.157,25	0,16
<u>Fonds d'investissement ouverts</u>					
Fonds d'investissement (OPCVM)					
EUR	5.252.246	Aegon Asset Mgt Europe ICAV European ABS Fd B Cap	56.021.379,90	56.264.685,28	1,95
EUR	33,7	Argenta Fd Actions Eur High Value I Cap	456.155,57	572.125,91	0,02
EUR	63,06	Argenta Fd Actions Europe I Cap	2.402.308,68	3.331.699,43	0,12
EUR	663,8	Argenta Fd Actions Pharma-Chimie I Cap	60.183.060,02	83.750.364,87	2,90
EUR	1.359,06	Argenta Fd Actions Technologie I Cap	64.718.292,52	100.316.825,81	3,48
EUR	311,8	Argenta Fd Argenta Fd Responsible Materials I Cap	10.879.130,14	13.067.765,61	0,45
EUR	1.934	Argenta Fd Finance Dynamic I Cap	37.566.504,95	57.385.648,00	1,99
EUR	12.314	Argenta Fd GI Thematic I Cap	151.102.414,25	224.233.014,40	7,77
EUR	463,15	Argenta Fd Lifestyle Dynamic I Cap	25.977.931,73	39.558.892,01	1,37
EUR	8.233,62	Argenta Fd Longer Life Dynamic I Cap	99.065.221,77	133.727.244,93	4,63
EUR	256,5	Argenta Fd Longer Life I Cap	2.832.460,26	3.418.031,79	0,12
EUR	3.574,86	Argenta Fd Responsible Growth I Cap	63.416.376,24	77.669.374,53	2,69
EUR	1.090,6	Argenta Fd Responsible Utilities I Cap	82.175.181,44	125.476.071,10	4,35
EUR	164.805	DPAM L Bonds Emerging Mks Sustainable F Cap	22.296.161,45	22.413.480,00	0,78
EUR	618.386	Eur Specialist Inv Fds M&G Cred F Cap	64.280.850,29	66.185.853,58	2,29
EUR	86.884	Eur Specialist Inv Fds M&G HY Cred Fd A Cap	12.207.943,13	13.182.040,48	0,46
EUR	408.016	Pareto SICAV Nordic Corp Bd I EUR Cap	42.781.872,60	45.365.666,98	1,57
EUR	97.995,6761	Pareto SICAV Nordic Cross Credit H-I EUR Cap	9.824.490,05	10.089.948,40	0,35
EUR	402.116	SEB Fd 5 SEB Danish Mortgage Bond IC EUR Cap	43.060.708,16	42.035.196,06	1,46
EUR	81.257,052	Storm Fd II Bond ICL Cap	8.127.346,08	8.921.211,74	0,31
EUR	502.301	T.Rowe Price Fds SICAV European High Yield Bond I EUR Cap	8.807.857,90	10.081.181,07	0,35
EUR	1.562.615	T.Rowe Price Fds SICAV Japan Equity I Cap	31.922.416,15	31.377.309,20	1,09
EUR	82.783	UBAM Global High Yield Solution IHC Cap	13.507.076,94	14.344.638,24	0,50
			913.613.140,22	1.182.768.269,42	41,00
NOK	208.253	Pareto SICAV Nordic Corp Bd I NOK Cap	23.885.261,05	24.564.200,96	0,85
NOK	935.791,98	Storm Fd II Bond ICL Cap	9.271.294,54	9.905.715,33	0,34
			33.156.555,59	34.469.916,29	1,19
USD	9.851	Allianz GI Investors Fd China A-Shares WT (USD) Cap	13.985.537,09	17.171.128,73	0,59
USD	24.016.318	BNY Mellon Global Fds Plc Effic US Fal Ang Beta W Cap	22.065.621,84	22.793.020,98	0,79
USD	1.226.819	Fidelity Fds ASEAN I Cap	13.122.740,23	13.780.763,27	0,48
USD	2.112.879	Fidelity Fds India Focus I Cap	18.602.332,74	25.747.260,54	0,89
USD	137.555	Hereford Fds Bin Yuan Greate China CI Cap	23.809.779,46	28.481.935,53	0,99
USD	173.763	India Acorn ICAV Ashoka India Opp Fd D USD Cap	25.383.255,25	28.205.348,49	0,98
USD	874.091,01	UBS (Lux) Bond SICAV China Fixed Income (RMB) IA3 Cap	72.687.109,02	77.126.110,96	2,67
USD	1.530.251	UTI Goldfinch Fds Plc India Dynamic Equity Istl Dist	21.613.549,80	26.940.702,48	0,93
USD	165.977	Vontobel Fd Emerging Markets Debt I Cap	20.961.460,30	20.824.808,62	0,72
			232.231.385,73	261.071.079,60	9,04
Total fonds d'investissement (OPCVM)			1.179.001.081,54	1.478.309.265,31	51,23

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

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - NEUTRAL

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 *
Tracker funds (OPCVM)					
EUR	62.516	iShares III Plc Core EUR Corp Bond UCITS ETF Dist	8.182.042,71	8.443.410,96	0,29
EUR	3.434.913	iShares III Plc Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Cap	190.273.289,30	216.107.551,40	7,49
EUR	148.349	iShares VII Plc Core S&P500 UCITS ETF USD Cap	49.872.364,66	54.592.432,00	1,89
Total tracker funds (OPCVM)			<u>248.327.696,67</u>	<u>279.143.394,36</u>	<u>9,67</u>
Total portefeuille-titres			2.438.633.859,3 5	2.802.742.803,0 3	97,11
Avoirs bancaires				89.631.513,30	3,11
Autres actifs/(passifs) nets				-6.301.516,59	-0,22
Total				<u>2.886.072.799,7 4</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 PORTFOLIO - NEUTRAL

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

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	60,90 %
Pays et gouvernements	19,96 %
Technologies	3,61 %
Finances	3,00 %
Industrie	2,80 %
Services de santé	2,65 %
Matières premières	2,29 %
Biens de consommation durable	0,99 %
Biens de consommation non-cyclique	0,53 %
Energie	0,21 %
Services de télécommunication	0,06 %
Services aux collectivités	0,06 %
Immobilier	0,05 %
Total	<u>97,11 %</u>

ARGENTA PORTFOLIO - NEUTRAL

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)

Luxembourg	46,87 %
Irlande	15,14 %
Etats-Unis d'Amérique	14,00 %
Italie	5,22 %
Allemagne	2,18 %
Espagne	2,10 %
Norvège	1,79 %
France	1,42 %
Royaume-Uni	1,18 %
Pologne	1,17 %
Singapour	1,05 %
Portugal	0,75 %
Pays-Bas	0,69 %
République Tchèque	0,55 %
Suède	0,49 %
Suisse	0,41 %
Danemark	0,35 %
Australie	0,30 %
Belgique	0,28 %
Canada	0,22 %
Caïmans (Iles)	0,22 %
Japon	0,20 %
Autriche	0,10 %
Chypre	0,08 %
Finlande	0,07 %
Israël	0,07 %
Guernesey	0,06 %
Hong Kong	0,05 %
Chine	0,05 %
Corée du Sud	0,05 %
Total	<u>97,11 %</u>

ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2021

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	841.234.636,32
Avoirs bancaires	25.993.594,10
A recevoir sur ventes de titres	1.230.538,05
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	480.136,76
Total de l'actif	868.938.905,23

Exigible

A payer sur achats de titres	8.718.366,90
Frais à payer	1.422.800,91
Total de l'exigible	10.141.167,81
Actif net à la fin de la période	858.797.737,42

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
R capitalisation	2.142.366,96	EUR	186,85	400.306.628,08
R distribution	2.514.970,94	EUR	182,30	458.491.109,34
				858.797.737,42

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2021

Total de l'actif net	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
	EUR	330.297.794,85	570.005.883,31	858.797.737,42

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
R capitalisation	EUR	157,04	167,44	186,85
R distribution	EUR	154,24	164,45	182,30

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R capitalisation	1.838.557,57	333.112,67	-29.303,28	2.142.366,96
R distribution	1.594.141,13	971.540,53	-50.710,72	2.514.970,94

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
R distribution	EUR	1,18	03.06.2021

ARGENTA PORTFOLIO - 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	24.891	Magellan Financial Group Ltd	813.320,74	848.605,43	0,10
AUD	41.428	Newcrest Mining Ltd	701.272,24	662.930,73	0,08
AUD	654.294	Ramelius Resources Ltd Reg	718.787,89	702.004,27	0,08
AUD	636.069	Silver Lake Resources Ltd Reg	713.093,34	668.358,43	0,08
AUD	470.396	St Barbara Ltd	709.650,77	507.674,23	0,06
			3.656.124,98	3.389.573,09	0,40
CAD	83.333	Centerra Gold Inc	701.699,67	534.163,92	0,06
CAD	130.688	Kinross Gold Corp Reg	802.341,32	699.723,03	0,08
CAD	24.605	Kirkland Lake Gold Ltd Reg	798.553,47	800.657,03	0,09
CAD	48.460	Torex Gold Resources Inc Reg	549.325,36	471.389,09	0,06
			2.851.919,82	2.505.933,07	0,29
CHF	5.177	Baloise-Holding Reg	701.689,10	681.511,38	0,08
CHF	2.953	Flughafen Zurich AG Reg	431.062,15	412.176,75	0,05
CHF	9.635	Logitech Intl SA Reg	874.818,09	985.339,63	0,12
CHF	1.067.822	Meyer Burger Technology Ltd Partizsch	455.004,17	554.780,53	0,06
CHF	1.536	Swiss Life Holding Reg	648.789,37	630.008,10	0,07
CHF	1.970	Swissquote Group Holding SA Reg	250.948,48	251.247,65	0,03
CHF	8.421	Vontobel Holding AG	558.181,01	553.895,13	0,06
			3.920.492,37	4.068.959,17	0,47
DKK	395	AP Moeller Maersk AS B	846.355,47	957.482,95	0,11
DKK	4.013	ChemoMetec A/S Bearer	413.853,99	455.211,19	0,05
DKK	22.746	Demant AS Reg	940.850,99	1.079.787,81	0,13
DKK	44.398	H Lundbeck A/S	1.148.184,16	1.191.145,97	0,14
DKK	1.537	Rockwool Intl A/S B	507.625,66	631.043,58	0,07
			3.856.870,27	4.314.671,50	0,50
EUR	220.755	Aegon NV	856.870,89	772.421,75	0,09
EUR	15.192	Ageas NV	747.475,11	710.985,60	0,08
EUR	2.759	Alfen NV Reg	206.554,65	217.271,25	0,03
EUR	5.307	Allianz SE Reg	1.151.055,44	1.116.062,10	0,13
EUR	8.532	Aperam SA	409.264,71	368.667,72	0,04
EUR	2.413	ASM Intl NV Reg	653.105,35	668.401,00	0,08
EUR	906	ASML Holding NV	520.882,45	524.936,40	0,06
EUR	35.375	Axa SA	802.586,43	756.494,38	0,09
EUR	28.058	Bilfinger SE	840.470,26	708.183,92	0,08
EUR	63.152	Buzzi Unicem SpA	1.358.049,77	1.412.710,24	0,16
EUR	15.026	Carbios SA	571.000,00	638.605,00	0,07
EUR	892	Christian Dior SE	609.152,59	605.668,00	0,07
EUR	17.515	Covestro AG	989.582,11	953.866,90	0,11
EUR	30.399	CRH Plc	1.137.483,46	1.291.957,50	0,15
EUR	31.320	Euronav NV	253.357,63	245.548,80	0,03
EUR	43.391	Evonik Industries AG Reg	1.115.943,64	1.227.097,48	0,14
EUR	11.272	Hydrogene de France SACA	349.995,60	356.195,20	0,04
EUR	11.607	Ipsen	955.805,54	1.018.166,04	0,12
EUR	75.240	Kloeckner & Co SE Reg	696.365,83	868.269,60	0,10
EUR	9.466	Knorr Bremse AG Bearer	1.008.152,26	918.202,00	0,11
EUR	20.216	Koninklijke Ahold Delhaize NV	499.239,61	506.815,12	0,06
EUR	3.206	L'Oréal SA	1.207.254,63	1.204.814,80	0,14
EUR	20.612	Lanxess AG	1.130.013,22	1.191.785,84	0,14
EUR	27.185	NN Group NV	1.128.014,81	1.081.419,30	0,13
EUR	35.081	Nordex SE	781.648,83	718.458,88	0,08
EUR	18.339	PostNL NV	67.535,60	83.845,91	0,01
EUR	13.379	Prosus NV N Reg	1.195.847,69	1.103.366,13	0,13
EUR	17.389	Randstad NV	930.130,35	1.121.590,50	0,13
EUR	12.628	Sanofi SA	1.108.151,36	1.115.810,08	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 PORTFOLIO - 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 *
EUR	1.274	Sofina SA	459.455,83	463.481,20	0,05
EUR	43.355	Stellantis NV	366.736,08	717.698,67	0,08
EUR	130.551	ThyssenKrupp AG	1.388.696,54	1.147.543,29	0,13
EUR	3.423	Trigano SA	603.413,64	596.286,60	0,07
EUR	22.345	Valmet Oyj	508.653,83	821.849,10	0,10
EUR	34.519	Voestalpine	1.262.187,24	1.185.382,46	0,14
			27.870.132,98	28.439.858,76	3,30
GBP	166.612	Aviva Plc	804.245,72	787.802,97	0,09
GBP	59.416	Ceres Power Holdings Plc Reg	845.201,83	731.594,93	0,09
GBP	13.534	Croda International Plc Reg	1.051.386,32	1.147.630,68	0,14
GBP	252.622	D S Smith Plc	1.031.652,08	1.229.803,79	0,14
GBP	15.204	Intertek Group Plc	913.259,03	979.434,23	0,11
GBP	124.669	Kingfisher Plc	503.302,58	529.356,56	0,06
GBP	56.843	Mondi Plc	1.143.938,47	1.258.784,52	0,15
GBP	23.632	Persimmon Plc	855.054,67	814.312,19	0,10
GBP	16.838	Schroders Plc	699.336,47	689.066,19	0,08
			7.847.377,17	8.181.786,06	0,96
HKD	634.000	Chinasoft Intl Ltd Re	515.158,09	974.894,59	0,11
HKD	466.000	CSPC Pharmaceutical Gr Ltd	575.195,49	568.797,10	0,07
HKD	102.500	Ping An Ins Gr Co of Cn Ltd H	1.010.340,33	846.502,48	0,10
			2.100.693,91	2.390.194,17	0,28
JPY	6.359	Digital Arts Inc Reg	381.475,52	408.811,04	0,05
JPY	25.800	NEC Corp	1.019.861,90	1.121.448,04	0,13
JPY	19.400	Trend Micro Inc	861.081,56	858.001,68	0,10
			2.262.418,98	2.388.260,76	0,28
NOK	259.464	Aker Clean Hydrogen AS	219.826,51	206.968,32	0,02
NOK	490.269	Aker Offshore Wind AS Reg	300.309,91	265.201,43	0,03
NOK	543.520	NEL ASA Reg	1.053.301,91	1.069.501,97	0,12
NOK	212.047	Norsk Hydro ASA	1.154.091,23	1.141.624,13	0,13
NOK	23.720	Yara Intl ASA	880.298,73	1.053.433,04	0,12
			3.607.828,29	3.736.728,89	0,42
SEK	17.652	Avanza Bank Holding AB Reg	459.256,50	464.572,18	0,05
SEK	38.621	Boliden AB Reg	1.292.646,15	1.252.939,55	0,15
SEK	25.704	Electrolux AB B	597.032,68	601.463,33	0,07
SEK	7.369	Industrivaerden AB	251.699,67	241.825,77	0,03
SEK	22.231	Kinnevik AB Class B	537.975,01	751.029,61	0,09
SEK	48.815	Skanska AB B	1.007.290,92	1.092.672,10	0,13
SEK	269.515	SSAB AB A	1.099.473,70	1.113.013,21	0,13
SEK	302.409	Swedish Stirling AB Reg	508.338,01	497.991,45	0,06
			5.753.712,64	6.015.507,20	0,71
USD	9.737	A.O.Smith Corp	516.903,56	591.708,74	0,07
USD	11.649	Akamai Technologies Inc	995.484,39	1.145.448,98	0,13
USD	2.937	Alibaba Group Holding Ltd ADR repr 8 Share	580.346,79	561.690,72	0,07
USD	8.969	Allegion PLC	929.741,23	1.053.619,24	0,12
USD	40.317	Allscripts Healthcare So Inc	600.989,33	629.336,88	0,07
USD	26.617	Ally Financial Inc	772.842,48	1.118.731,05	0,13
USD	253	Amazon.com Inc	696.974,99	733.985,90	0,09
USD	10.136	Amdocs Ltd	651.605,03	661.259,03	0,08
USD	2.611	American Tower Corp	552.086,62	594.818,30	0,07
USD	2.967	Amgen Inc	600.265,07	609.888,89	0,07
USD	1.891	Anthem Inc	595.049,34	608.857,99	0,07
USD	8.595	Assurant Inc	899.620,72	1.132.035,00	0,13
USD	6.276	Atlassian Corp Plc A Reg	1.249.969,01	1.359.464,80	0,16
USD	4.867	Automatic Data Processing Inc	610.736,08	815.216,34	0,10
USD	8.274	Avangrid Inc Reg	365.457,19	358.856,32	0,04
USD	2.974	Becton Dickinson & Co	600.885,97	609.923,31	0,07
USD	6.558	Broadridge Fin Solutions Inc	778.930,39	893.332,55	0,10
USD	4.119	Carlisle Cos Inc	516.609,93	664.778,39	0,08
USD	9.614	Centene Corp	592.228,61	591.287,76	0,07
USD	9.051	Cerner Corp	601.618,85	596.581,35	0,07

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

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - 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	12.111	CH Robinson Worldwide Inc	982.501,59	956.685,25	0,11
USD	9.023	Check Point Software Tec Ltd	862.819,01	883.657,44	0,10
USD	1.510	Chemed Corp	599.089,52	604.229,21	0,07
USD	3.018	Cigna Corp Reg	591.707,52	603.370,94	0,07
USD	3.879	Cintas Corp	963.548,90	1.249.601,96	0,15
USD	29.582	Cisco Systems Inc	1.151.057,41	1.322.184,18	0,15
USD	8.773	Coca-Cola Europac Partners PLC	451.822,41	438.871,95	0,05
USD	2.523	Coupa Software Inc Reg	614.723,61	557.685,55	0,07
USD	12.662	CrowdStrike Holdings Inc Reg	1.304.044,01	2.683.494,03	0,31
USD	10.064	Cyber-Ark Software Ltd	950.193,84	1.105.614,17	0,13
USD	8.316	Datadog Inc Reg A	668.208,12	729.911,69	0,09
USD	4.511	DocuSign Inc Reg	907.566,66	1.063.535,39	0,12
USD	4.531	Dover Corp	494.198,22	575.449,99	0,07
USD	8.947	Emerson Electric Co	680.696,43	726.142,08	0,08
USD	19.959	Enova International Inc	515.658,76	575.811,60	0,07
USD	9.645	Ensign Group Inc Reg	707.543,03	704.952,06	0,08
USD	8.852	Everbridge Inc Reg	979.302,86	1.015.837,54	0,12
USD	6.592	Expeditors Intl of Washington Inc	560.848,86	703.784,11	0,08
USD	8.290	F5 Networks Inc	1.045.600,79	1.304.951,43	0,15
USD	12.139	Fastly Inc Reg	778.616,66	610.123,46	0,07
USD	2.166	Fedex Corp	488.206,12	544.934,04	0,06
USD	26.678	Fidelity Natl Financial Inc A When Issued	886.100,28	977.758,37	0,11
USD	5.060	Fidelity Natl Inform Serv Inc	647.907,82	604.528,76	0,07
USD	11.458	Fiserv Inc	1.056.833,84	1.032.843,33	0,12
USD	4.609	FleetCor Technologies Inc	1.068.897,62	995.261,04	0,12
USD	9.243	Fortune Brands Home & Security Inc	688.405,35	776.433,83	0,09
USD	9.840	FTI Consulting Inc	961.058,24	1.133.616,46	0,13
USD	20.864	Green Dot Corp Reg A	837.108,07	824.319,78	0,10
USD	9.316	Henry Schein Inc	598.263,64	582.858,86	0,07
USD	6.344	Hill-Rom Hgs Inc Reg	603.469,15	607.703,63	0,07
USD	11.365	Hologic Inc	606.515,38	639.460,95	0,07
USD	1.666	Humana Inc	600.867,61	622.003,31	0,07
USD	4.324	Johnson & Johnson	597.224,69	600.721,67	0,07
USD	48.960	Johnson Controls Intl Plc	1.850.409,11	2.833.635,35	0,33
USD	24.951	Juniper Networks Inc	536.313,26	575.484,78	0,07
USD	15.282	Knight Swift Transport Hgs Inc Reg A	575.710,31	585.865,85	0,07
USD	2.746	Laboratory Corp of America Hgs	603.507,28	638.795,83	0,07
USD	2.056	Lennox Intl Inc	493.580,08	608.234,78	0,07
USD	5.035	Linde PLC Reg	1.143.372,69	1.227.541,32	0,14
USD	11.923	LPL Investment Holdings Inc Reg	1.040.001,15	1.357.198,97	0,16
USD	6.186	Mastec Inc	476.690,35	553.495,19	0,06
USD	4.188	Middleby Corp	584.390,52	611.918,43	0,07
USD	3.020	MongoDB Inc A Reg	890.840,96	920.720,53	0,11
USD	5.490	MYR Group Inc	346.246,74	420.940,12	0,05
USD	4.303	Nasdaq Inc	504.859,65	637.938,44	0,07
USD	8.357	Nucor Corp Reg	609.098,18	676.072,70	0,08
USD	10.062	Okta Inc Reg A	1.697.216,95	2.076.210,29	0,24
USD	6.288	Oshkosh Corp	583.910,17	660.934,66	0,08
USD	10.514	Otis Worldwide Corp Reg	576.134,06	725.020,90	0,08
USD	7.841	Owens Corning Inc Reg	540.377,06	647.355,29	0,08
USD	5.479	Palo Alto Networks Inc	1.243.967,53	1.714.440,00	0,20
USD	1.893	Parker Hannifin Corp	477.077,31	490.267,52	0,06
USD	8.248	PayPal Holdings Inc	1.720.976,70	2.027.430,46	0,24
USD	20.055	Pentair Plc	945.911,83	1.141.433,59	0,13
USD	12.170	Perkin Elmer Inc	1.106.308,68	1.584.727,36	0,18
USD	18.096	Pfizer Inc	601.468,17	597.604,45	0,07
USD	8.456	Primerica Inc Reg	919.525,67	1.092.049,11	0,13
USD	12.206	Primoris Serv Corp	344.463,63	302.936,90	0,04
USD	12.010	Progressive Corp	886.750,84	994.688,90	0,12
USD	3.255	Raymond James Financial Inc	250.675,45	356.573,20	0,04
USD	1.813	Roper Technologies Inc	576.466,55	718.900,83	0,08
USD	15.526	SEI Investments Co	789.345,75	811.389,96	0,09
USD	13.288	Sensata Technologies Hg PLC Reg	645.889,26	649.608,16	0,08
USD	1.705	ServiceNow Inc Reg	784.084,59	790.169,29	0,09

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

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - 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	10.268	Smartsheet Inc A Reg	587.618,40	626.228,50	0,07
USD	2.627	Snap-On Inc	475.765,76	494.982,80	0,06
USD	7.778	SPX Corp Reg	409.898,92	400.641,12	0,05
USD	4.752	Square Inc A	911.601,14	977.009,28	0,11
USD	14.816	SS&C Technologies Holdings Inc Reg	794.681,32	900.355,00	0,11
USD	4.486	Stanley Black & Decker Inc	708.804,71	775.497,67	0,09
USD	34.437	Synchrony Fin	945.697,89	1.409.076,78	0,16
USD	7.230	T Rowe Price Group Inc	892.768,38	1.207.052,71	0,14
USD	13.645	TCS Group Holding Plc GDR repr 1 Share A Reg S	662.320,44	1.006.862,46	0,12
USD	8.947	TE Connectivity Ltd	1.009.192,02	1.020.175,30	0,12
USD	29.589	Tenable Holdings Inc Reg	1.142.547,73	1.031.797,23	0,12
USD	4.970	Tetra Tech Inc Reg	513.152,98	511.501,77	0,06
USD	1.470	Thermo Fisher Scientific Inc	599.743,15	625.376,03	0,07
USD	8.553	Timken Co	578.729,27	581.283,75	0,07
USD	16.378	Trinet Group Inc Reg	1.038.975,87	1.001.077,28	0,12
USD	1.865	Twilio Inc A	624.051,51	619.926,13	0,07
USD	4.704	Universal Health Services Inc B	593.351,98	580.879,34	0,07
USD	13.757	Verint Systems Inc Reg	502.643,68	522.877,37	0,06
USD	9.752	VMware Inc A	1.137.516,49	1.315.590,69	0,15
USD	3.442	Vulcan Materials Co	505.604,84	505.269,81	0,06
USD	10.739	Westinghouse Air Brak Tec Corp Reg	679.821,15	745.336,23	0,09
USD	4.044	Willis Towers Watson Plc	798.582,18	784.450,06	0,09
USD	16.348	Zscaler Inc Reg	1.915.057,04	2.978.705,41	0,35
			<u>81.532.648,93</u>	<u>93.340.695,48</u>	<u>10,87</u>
Total actions			145.260.220,34	158.772.168,15	18,48
Obligations					
CZK	7.550.000	Czech Republic 0.45% Ser 97 15/25.10.23	291.075,16	290.650,39	0,03
CZK	7.990.000	Czech Republic 0.95% Ser 94 Sen 15/15.05.30	291.893,41	292.304,50	0,03
CZK	7.650.000	Czech Republic 1% Ser 95 15/26.06.26	291.641,85	290.472,28	0,03
CZK	7.150.000	Czech Republic 2.4% Ser 89 14/17.09.25	291.638,02	289.314,70	0,03
CZK	6.560.000	Czech Republic 5.7% Ser 58 09/25.05.24	292.163,43	289.821,54	0,03
			<u>1.458.411,87</u>	<u>1.452.563,41</u>	<u>0,15</u>
EUR	200.000	Allianz Finance II BV 1.375% EMTN Ser 72 Sen Reg 16/21.04.31	223.727,00	222.116,00	0,03
EUR	300.000	Argenta Banque d'Epargne SA 1% EMTN Sen Reg S 20/29.01.27	298.590,00	306.894,00	0,04
EUR	300.000	Arkema SA 1.5% EMTN Sen 17/20.04.27	321.774,00	323.943,00	0,04
EUR	100.000	Aviva Plc 1.875% EMTN Sen Ser 16 18/13.11.27	110.920,00	111.719,00	0,01
EUR	248.000	Becton Dickinson Euro Fin Sarl 0.632% Sen 19/04.06.23	250.726,60	251.537,72	0,03
EUR	300.000	CapGemini SE 1.75% Sen 18/18.04.28	326.634,00	330.106,50	0,04
EUR	383.000	Deutschland ILB 15/15.04.46	600.055,08	591.088,96	0,07
EUR	1.072.000	Deutschland ILB Sen 15/15.04.26	1.233.163,35	1.258.792,55	0,15
EUR	957.000	Deutschland ILB Ser I/L 14/15.04.30	1.219.098,22	1.242.997,88	0,15
EUR	161.000	Diageo Finance Plc 2.5% EMTN Sen Ser 2020/3 20/27.03.32	196.775,81	193.170,22	0,02
EUR	1.193.000	Espana 1.25% Sen 20/31.10.30	1.294.858,34	1.292.448,48	0,15
EUR	1.151.000	Espana 1.45% Sen 19/30.04.29	1.246.597,47	1.267.262,51	0,15
EUR	1.265.000	Espana 1.95% Sen 15/30.07.30	1.477.606,29	1.451.682,38	0,17
EUR	457.000	Espana ILB Sen 15/30.11.30	567.987,76	582.978,64	0,07
EUR	590.000	Espana ILB Sen 17/30.11.27	691.788,03	709.908,69	0,08
EUR	466.000	France ILB 144A 18/25.07.36	576.132,77	583.048,34	0,07
EUR	507.000	France ILB 17/01.03.28	577.448,06	591.038,07	0,07
EUR	311.000	France ILB Ser OAT 99/25.07.29	574.393,21	580.694,72	0,07
EUR	199.000	Fresenius SE & Co KGaA 0.75% EMTN Sen Reg S 20/15.01.28	199.308,80	203.061,59	0,02
EUR	1.706.000	Italia 3% T-Bonds Ser 10Y 19/01.08.29	1.964.766,08	2.034.550,01	0,24
EUR	2.600.000	Italia 3.5% BOT 14/01.03.30	3.145.540,65	3.229.226,00	0,38
EUR	2.462.000	Italia 4.75% BTP 13/01.09.28	3.183.921,47	3.206.225,67	0,37
EUR	833.000	Italia ILB 19/15.05.30	889.912,44	927.777,87	0,11
EUR	2.242.000	Italia ILB BPT 11/15.09.26	2.957.384,73	3.097.729,99	0,36
EUR	527.000	Italia VAR BTP Lk CPI Ex Tobacco Index Sen 04/15.09.35	890.053,92	908.538,50	0,11
EUR	161.000	Johnson & 1.65% Sen 16/20.05.35	198.912,28	184.621,92	0,02
EUR	400.000	Medtronic GI Hgs SCA 1.125% Sen 19/07.03.27 Reg	420.910,00	422.486,00	0,05

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

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - 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 *
EUR	178.000	Novartis Finance SA 1.375% Sen Reg S 18/14.08.30	197.975,16	195.433,32	0,02
EUR	193.000	PepsiCo Inc 0.5% EMTN Sen 20/06.05.28	199.753,07	198.255,39	0,02
EUR	705.000	Portugal 0.475% Treasury Sen 20/18.10.30	709.117,20	718.990,72	0,08
EUR	156.000	Portugal 3.875% Sen 14/15.02.30	208.815,36	205.688,34	0,02
EUR	176.000	Richement International Hg SA 1.5% Sen Reg S 18/26.03.30	198.630,08	193.815,60	0,02
EUR	200.000	SAP SE 1.625% Sen Reg S 18/10.03.31	225.996,00	224.005,00	0,03
EUR	292.000	Smiths Group Plc 2% EMTN Ser 1 Sen Reg S 17/23.02.27	307.564,29	316.894,46	0,04
EUR	178.000	Thermo Fisher Scientific Inc 1.875% EMTN Sen 19/01.10.49	200.408,42	189.789,83	0,02
EUR	154.000	Verizon Communications Inc 2.875% Ser 20Y Sen 17/15.01.38	198.978,78	190.136,87	0,02
			28.086.224,72	28.538.654,74	3,34
GBP	71.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 3.375% EMTN Ser 14 12/20.12.27	95.499,57	94.292,76	0,01
GBP	151.000	Unilever Plc 1.5% Sen Reg S 19/22.07.26	180.068,21	182.496,79	0,02
			275.567,78	276.789,55	0,03
NOK	6.070.000	Norway 1.375% T-Bonds Sen 144A Reg S Ser NST482 20/19.08.30	603.815,08	597.510,18	0,07
NOK	19.812.000	Norway 1.75% Ser 477 15/13.03.25	2.004.888,83	1.994.491,49	0,23
NOK	12.858.000	Norway 3% Ser 476 14/14.03.24	1.339.342,54	1.332.195,14	0,16
			3.948.046,45	3.924.196,81	0,46
PLN	4.450.000	Poland 2.5% Ser DS0726 15/25.07.26	1.073.729,02	1.046.093,79	0,12
PLN	7.320.000	Poland 2.5% Ser DS0727 Sen 16/25.07.27	1.797.319,53	1.727.177,46	0,20
			2.871.048,55	2.773.271,25	0,32
SGD	353.000	Singapore 1.25% T-Notes Sen 16/01.10.21	230.032,15	221.946,67	0,03
SGD	3.626.000	Singapore 2% T-Bonds Sen 19/01.02.24	2.409.270,91	2.361.086,05	0,28
			2.639.303,06	2.583.032,72	0,31
USD	191.000	Activision Blizzard Inc 3.4% Sen Ser B 17/15.09.26	194.784,52	177.237,15	0,02
USD	187.000	Agilent Technologies Inc 3.875% Sen 13/15.07.23	181.427,80	167.370,36	0,02
USD	182.000	Air Products and Chemicals Inc 1.85% Sen 20/15.05.27	170.589,53	157.653,78	0,02
USD	86.000	Analog Devices Inc 3.9% Sen 15/15.12.25	87.710,24	80.682,84	0,01
USD	243.000	Apple Inc 3.2% Sen 15/13.05.25	231.568,19	223.489,10	0,03
USD	85.000	Applied Materials Inc 3.3% Sen 17/01.04.27	86.775,89	79.201,68	0,01
USD	298.000	Cisco Systems Inc 3.625% Sen 14/04.03.24	283.162,83	272.071,39	0,03
USD	200.000	Danone 2.589% Ser 144A Sen 16/02.11.23	188.550,40	175.806,20	0,02
USD	91.000	Edwards Lifesciences Corp 4.3% Sen 18/15.06.28	93.561,00	88.987,84	0,01
USD	197.000	Heineken NV 2.75% Reg S Sen 12/01.04.23	180.820,55	172.436,47	0,02
USD	94.000	Humana Inc 3.95% Sen 17/15.03.27	91.766,11	88.944,87	0,01
USD	89.000	Lowe's Companies Inc 3.375% Sen 15/15.09.25	89.238,14	82.150,87	0,01
USD	91.000	Lowe's Companies Inc 4% Sen 20/15.04.25	92.711,99	84.942,80	0,01
USD	89.000	Metlife Inc 4.55% Sen 20/23.03.30	95.205,16	90.046,63	0,01
USD	93.000	Novartis Capital Corp 3.4% Sen 14/06.05.24	90.246,13	84.619,96	0,01
USD	207.000	Oracle Corp 2.65% Sen 16/15.07.26	199.608,56	184.271,54	0,02
USD	116.000	Pepsico Inc 2.75% Sen 13/01.03.23	108.399,10	101.781,24	0,01
USD	198.000	Pfizer Inc 3% Sen 16/15.12.26	199.826,99	183.387,94	0,02
USD	207.000	Quest Diagnostics Inc 2.95% 19/30.06.30	191.311,95	185.048,36	0,02
USD	200.000	Roche Holdings Inc 2.625% Ser 144A Sen 16/15.05.26	198.033,46	180.121,44	0,02
USD	275.000	Sky Ltd 3.125% Ser 144A 12/26.11.22	256.213,70	240.709,65	0,03
USD	127.000	The Walt Disney Co 2.35% Ser E 12/01.12.22	117.365,00	109.992,41	0,01
USD	2.589.000	US 0.375% Ser U-2026 21/31.01.26	2.113.836,00	2.139.157,76	0,25
USD	4.518.000	US 0.875% T-Notes Ser F-2030 20/15.11.30	3.649.041,03	3.619.581,91	0,42
USD	2.099.000	US 1.25% Ser J-2028 21/31.03.28	1.753.296,76	1.775.921,20	0,21
USD	5.162.000	US 1.5% T-Notes 20/15.02.30	4.527.568,98	4.392.289,99	0,51
USD	1.197.000	US 4.5% T-Bonds 06/15.02.36	1.455.420,52	1.383.176,39	0,16
USD	1.589.000	US 4.625% T-Bonds Sen 10/15.02.40	2.067.698,36	1.918.432,28	0,22
USD	186.000	Walgreens Boots Alliance Inc 3.1% 12/15.09.22	172.250,87	162.095,13	0,02
USD	87.000	Walmart Inc 2.85% Sen 19/08.07.24	84.278,72	78.227,74	0,01
USD	89.000	Walmart Inc 3.05% Sen 19/08.07.26	89.371,01	82.148,99	0,01
USD	93.000	Zoetis Inc 3% Sen 17/12.09.27	88.227,29	84.735,65	0,01
USD	96.000	Zoetis Inc 3.25% Sen 13/01.02.23	89.480,99	84.057,48	0,01
			19.519.347,77	18.930.779,04	2,20
Total obligations			58.797.950,20	58.479.287,52	6,81

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

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - 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 *
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Actions					
KRW	7.874	Ahnlab Inc Reg	347.331,36	421.973,85	0,05
Total actions			347.331,36	421.973,85	0,05
Obligations					
USD	190.000	Amazon.com Inc 3.15% Ser B Sen 18/22.08.27	193.256,77	176.830,75	0,02
USD	190.000	Nestle Holdings Inc 3.625% Ser 144A Sen 18/24.09.28	199.645,81	181.716,94	0,02
USD	228.000	Qualcomm Inc 1.65% Ser B 21/20.05.32	190.674,62	183.785,35	0,02
Total obligations			583.577,20	542.333,04	0,06
Fonds d'investissement ouverts					
Fonds d'investissement (OPCVM)					
EUR	478.442	Aegon Asset Mgt Europe ICAV European ABS Fd B Cap	5.103.038,15	5.125.309,93	0,60
EUR	41,5	Argenta Fd Actions Eur High Value I Cap	562.985,89	704.546,75	0,08
EUR	51,34	Argenta Fd Actions Europe I Cap	1.998.598,47	2.712.487,29	0,32
EUR	294,9	Argenta Fd Actions Pharma-Chimie I Cap	28.157.130,85	37.206.963,84	4,33
EUR	604,41	Argenta Fd Actions Technologie I Cap	30.975.501,23	44.613.551,05	5,20
EUR	136,7	Argenta Fd Argenta Fd Responsible Materials I Cap	4.927.895,28	5.729.196,79	0,67
EUR	847,2	Argenta Fd Finance Dynamic I Cap	17.501.271,32	25.138.118,40	2,93
EUR	5.457,3	Argenta Fd GI Thematic I Cap	70.738.497,86	99.375.250,08	11,57
EUR	203,19	Argenta Fd Lifestyle Dynamic I Cap	12.268.063,78	17.355.006,51	2,02
EUR	3.724,71	Argenta Fd Longer Life Dynamic I Cap	45.495.844,75	60.495.287,18	7,04
EUR	1.589,86	Argenta Fd Responsible Growth I Cap	28.788.607,93	34.542.172,78	4,02
EUR	484	Argenta Fd Responsible Utilities I Cap	39.846.097,45	55.685.327,72	6,48
EUR	15.201	DPAM L Bonds Emerging Mks Sustainable F Cap	2.009.108,02	2.067.336,00	0,24
EUR	58.086	Eur Specialist Inv Fds M&G Cred F Cap	6.072.861,82	6.216.944,58	0,72
EUR	8.289	Eur Specialist Inv Fds M&G HY Cred Fd A Cap	1.161.662,89	1.257.607,08	0,15
EUR	38.444	Pareto SICAV Nordic Corp Bd I EUR Cap	3.974.693,60	4.274.434,58	0,50
EUR	9.279,3355	Pareto SICAV Nordic Cross Credit H-I EUR Cap	913.276,79	955.430,08	0,11
EUR	36.359	SEB Fd 5 SEB Danish Mortgage Bond IC EUR Cap	3.910.392,76	3.800.788,07	0,44
EUR	7.565,557	Storm Fd II Bond ICL Cap	702.235,00	830.622,50	0,10
EUR	46.161	T.Rowe Price Fds SICAV European High Yield Bond I EUR Cap	829.051,56	926.451,27	0,11
EUR	698.101	T.Rowe Price Fds SICAV Japan Equity I Cap	14.258.118,22	14.017.868,08	1,63
EUR	6.787	UBAM Global High Yield Solution IHC Cap	1.073.216,29	1.176.051,36	0,14
			321.268.149,91	424.206.751,92	49,40
NOK	19.371	Pareto SICAV Nordic Corp Bd I NOK Cap	1.932.721,36	2.284.880,11	0,27
NOK	90.511,715	Storm Fd II Bond ICL Cap	733.278,07	958.101,05	0,11
			2.665.999,43	3.242.981,16	0,38
USD	4.006	Allianz GI Investors Fd China A-Shares WT (USD) Cap	5.781.444,85	6.982.797,86	0,81
USD	2.183.287	BNY Mellon Global Fds Plc Effic US Fal Ang Beta W Cap	2.005.992,47	2.072.078,93	0,24
USD	536.287	Fidelity Fds ASEAN I Cap	5.752.347,20	6.024.070,53	0,70
USD	887.304	Fidelity Fds India Focus I Cap	7.764.964,43	10.812.567,72	1,26
USD	60.100	Hereford Fds Bin Yuan Greate China CI Cap	10.253.819,84	12.444.217,41	1,45
USD	77.533	India Acorn ICAV Ashoka India Opp Fd D USD Cap	11.387.099,07	12.585.218,28	1,47
USD	82.873,281	UBS (Lux) Bond SICAV China Fixed Income (RMB) IA3 Cap	6.882.578,70	7.312.389,43	0,85
USD	689.720	UTI Goldfinch Fds Plc India Dynamic Equity Istd Dist	9.979.198,19	12.142.806,19	1,41
USD	15.438	Vontobel Fd Emerging Markets Debt I Cap	1.812.574,54	1.936.975,58	0,23
			61.620.019,29	72.313.121,93	8,42
Total fonds d'investissement (OPCVM)			385.554.168,63	499.762.855,01	58,20

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

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - 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 *
Tracker funds (OPCVM)					
EUR	3.454	iShares III Plc Core EUR Corp Bond UCITS ETF Dist	451.022,97	466.497,24	0,05
EUR	1.572.747	iShares III Plc Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Cap	88.860.712,50	98.949.377,51	11,52
EUR	64.783	iShares VII Plc Core S&P500 UCITS ETF USD Cap	21.579.828,53	23.840.144,00	2,78
Total tracker funds (OPCVM)			<u>110.891.564,00</u>	<u>123.256.018,75</u>	<u>14,35</u>
Total portefeuille-titres			701.434.811,73	841.234.636,32	97,95
Avoirs bancaires				25.993.594,10	3,03
Autres actifs/(passifs) nets				-8.430.493,00	-0,98
Total				<u>858.797.737,42</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 PORTFOLIO - DYNAMIC

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

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	72,55 %
Pays et gouvernements	5,88 %
Technologies	5,02 %
Industrie	3,86 %
Finances	3,53 %
Matières premières	3,00 %
Services de santé	2,40 %
Biens de consommation durable	0,85 %
Biens de consommation non-cyclique	0,40 %
Energie	0,30 %
Immobilier	0,07 %
Services aux collectivités	0,07 %
Services de télécommunication	0,02 %
Total	<u>97,95 %</u>

ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC

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)

Luxembourg	54,64 %
Irlande	19,03 %
Etats-Unis d'Amérique	11,42 %
Italie	1,73 %
Allemagne	1,44 %
Royaume-Uni	1,38 %
France	1,04 %
Norvège	0,88 %
Pays-Bas	0,85 %
Suède	0,71 %
Espagne	0,62 %
Suisse	0,59 %
Danemark	0,50 %
Australie	0,40 %
Pologne	0,32 %
Singapour	0,31 %
Canada	0,29 %
Japon	0,28 %
Israël	0,23 %
Belgique	0,20 %
Caïmans (Iles)	0,18 %
République Tchèque	0,15 %
Autriche	0,14 %
Chypre	0,12 %
Finlande	0,10 %
Chine	0,10 %
Portugal	0,10 %
Guernesey	0,08 %
Hong Kong	0,07 %
Corée du Sud	0,05 %
Total	<u>97,95 %</u>

ARGENTA PORTFOLIO

Notes aux états financiers

au 30 juin 2021

Note 1 - Informations générales

ARGENTA PORTFOLIO (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 8 décembre 2009 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 PORTFOLIO

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	=	1,5798028	AUD	Dollar australien
			1,4680204	CAD	Dollar canadien
			1,0961535	CHF	Franc suisse
			25,5077440	CZK	Couronne tchèque
			7,4360332	DKK	Couronne danoise
			0,8584356	GBP	Livre anglaise
			9,2086264	HKD	Dollar de Hong Kong
			131,5941480	JPY	Yen japonais
			1.339,7825481	KRW	Won sud coréen
			10,2046391	NOK	Couronne norvégienne
			4,5151114	PLN	Zloty polonais
			10,1411988	SEK	Couronne suédoise
			1,5941302	SGD	Dollar de Singapour
			1,1858000	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.

ARGENTA PORTFOLIO

Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2021

Note 3 - Commission de gestion

ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A., en tant que gestionnaire, perçoit une rémunération de 0,80% par année pour le compartiment ARGENTA PORTFOLIO - VERY DEFENSIVE.

Le gestionnaire perçoit une rémunération de 1,25% par année pour les compartiments ARGENTA PORTFOLIO - DEFENSIVE, ARGENTA PORTFOLIO - NEUTRAL et ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC.

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 - Changements dans la composition du portefeuille-titres

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

Note 6 - 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 7 - Contrats de futures

Au 30 juin 2021, les compartiments ne sont engagés dans aucun contrat de futures.

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 PORTFOLIO est investi depuis le 1er janvier 2021.

ARGENTA PORTFOLIO

Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 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 lancer un nouveau compartiment ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC GROWTH et de fusionner les compartiments figurant dans le tableau ci-dessous (fusion 1) :

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

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

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

Il est décidé de fixer la date effective des fusions au 9 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.

ARGENTA PORTFOLIO

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.