

**Rapport semestriel non révisé
au 30 juin 2022**

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	46
ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC GROWTH	48
Etat du patrimoine	48
Statistiques	49
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	50
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	55
Notes aux états financiers	56
Informations supplémentaires	60

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 BANQUE D'EPARGNE S.A. Belgiëlei 49-53 B-2018 ANTWERPEN

ARGENTA PORTFOLIO

Organisation (suite)

	ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A. 29, Boulevard Prince Henri L-1724 LUXEMBOURG
Service financier et traitement des plaintes en Belgique	ARGENTA BANQUE D'EPARGNE S.A. Belgiëlei 49-53 B-2018 ANTWERPEN
Conseil juridique	ELVINGER HOSS PRUSSEN Société anonyme 2, Place Winston Churchill L- 1340 LUXEMBOURG

ARGENTA PORTFOLIO

Etat globalisé du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2022

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	6.541.924.392,42
Avoirs bancaires	222.195.406,75
A recevoir sur ventes de titres	46.934.734,63
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	17.285.006,34
Intérêts bancaires à recevoir	396,96
Total de l'actif	6.828.339.937,10

Exigible

A payer sur achats de titres	20.802.030,94
Intérêts bancaires à payer	690.810,35
Frais à payer	11.710.198,64
Total de l'exigible	33.203.039,93
Actif net à la fin de la période	6.795.136.897,17

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - VERY DEFENSIVE

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2022

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	90.746.769,13
Avoirs bancaires	2.960.775,57
A recevoir sur ventes de titres	614.001,04
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	484.164,08
Intérêts bancaires à recevoir	21,26
Total de l'actif	94.805.731,08

Exigible

Intérêts bancaires à payer	9.480,19
Frais à payer	130.871,28
Total de l'exigible	140.351,47
Actif net à la fin de la période	94.665.379,61

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	736.402,49	EUR	99,32	73.139.506,68
R distribution	226.785,29	EUR	94,92	21.525.872,93
				94.665.379,61

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - VERY DEFENSIVE

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2022

Total de l'actif net	Devise	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
	EUR	70.573.261,23	103.401.597,02	94.665.379,61

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
R capitalisation	EUR	103,44	107,24	99,32
R distribution	EUR	99,51	102,49	94,92

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R capitalisation	756.259,89	27.505,57	-47.362,97	736.402,49
R distribution	217.559,04	32.081,93	-22.855,68	226.785,29

ARGENTA PORTFOLIO - VERY DEFENSIVE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2022

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
CAD	1.205,64	Agnico Eagle Mines Ltd	51.129,71	55.078,76	0,06
CAD	7.421	Kinross Gold Corp Reg	35.392,01	26.459,51	0,03
			86.521,72	81.538,27	0,09
DKK	10	AP Moeller Maersk AS B	30.026,14	23.137,76	0,02
EUR	1.053	Aperam SA	51.866,67	30.210,57	0,03
EUR	150	ASM Intl NV Reg	50.510,60	36.015,00	0,04
EUR	2.783	Buzzi Unicem SpA	51.584,85	44.514,09	0,05
EUR	878	Covestro AG	50.432,32	28.956,44	0,03
EUR	300	Daimler Truck Holding AG	8.377,46	7.599,00	0,01
EUR	1.374	DWS Group GmbH & Co. KGaA Bearer	50.015,63	34.872,12	0,04
EUR	1.574	Faurecia SE	57.535,49	31.574,44	0,03
EUR	493	Gaztransport et technigaz SA	51.336,98	60.885,50	0,06
EUR	773	HeidelbergCement AG Bearer	49.858,09	36.655,66	0,04
EUR	793	Just Eat Takeaway.com NV	50.867,13	11.988,57	0,01
EUR	544	Knorr Bremse AG Bearer	49.736,66	30.942,72	0,03
EUR	135	L'Oréal SA	49.670,70	44.651,25	0,05
EUR	601	Mercedes-Benz Group AG Reg	41.851,38	34.617,60	0,04
EUR	696	Randstad NV	29.692,47	32.120,40	0,03
EUR	5.763	ThyssenKrupp AG	50.600,06	32.872,15	0,03
EUR	315	Trigano SA	50.717,35	31.941,00	0,03
EUR	466	UCB	49.402,71	38.267,92	0,04
			794.056,55	568.684,43	0,59
GBP	486	Croda International Plc Reg	50.767,73	35.707,51	0,04
GBP	2.419	Mondi Plc	51.545,75	42.347,17	0,05
			102.313,48	78.054,68	0,09
SEK	30.000	Swedish Stirling AB Reg	50.328,64	24.571,45	0,03
SEK	2.574	Volvo AB B	49.445,75	39.568,75	0,04
			99.774,39	64.140,20	0,07
USD	1.024	Apple Inc Reg	150.321,01	136.067,49	0,14
USD	302	Block Inc A	49.607,56	18.400,15	0,02
USD	1.262	Borg Warner Inc Reg	51.351,83	42.311,57	0,04
USD	372	Broadridge Fin Solutions Inc	49.867,97	51.085,21	0,05
USD	277	CrowdStrike Holdings Inc Reg	50.594,92	46.512,10	0,05
USD	482	Fiserv Inc	49.798,51	41.815,04	0,04
USD	279	Houlihan Lokey Inc A Reg	25.768,76	21.541,42	0,02
USD	728	Johnson Controls Intl Plc	29.863,73	33.822,33	0,04
USD	430	Microsoft Corp	113.225,92	106.806,45	0,11
USD	388	NVIDIA Corp	101.567,97	57.551,98	0,06
USD	218	Okta Inc Reg A	50.097,77	19.424,01	0,02
USD	229	PayPal Holdings Inc	49.673,45	15.619,99	0,02
USD	316	Zscaler Inc Reg	50.429,72	46.730,48	0,05
			822.169,12	637.688,22	0,66
Total actions			1.934.861,40	1.453.243,56	1,52
Obligations					
CAD	243.000	Canada 2% Sen 18/01.09.23	166.740,73	177.851,85	0,19
CHF	960.000	Swiss Confederation 0.5% Partizsch 18/27.06.32	901.959,85	898.266,87	0,95
CHF	275.000	Swiss Confederation 3.25% Partizsch 07/27.06.27	300.290,58	309.574,21	0,33
CHF	350.000	Swiss Confederation 4% Partizsch 98/08.04.28	400.625,40	413.050,58	0,44
			1.602.875,83	1.620.891,66	1,72

* 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 2022

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
CZK	6.910.000	Czech Republic 0.45% Ser 97 15/25.10.23	266.599,84	257.935,57	0,27
CZK	7.270.000	Czech Republic 0.95% Ser 94 Sen 15/15.05.30	265.860,84	216.047,25	0,23
CZK	6.980.000	Czech Republic 1% Ser 95 15/26.06.26	266.106,15	235.740,76	0,25
CZK	6.230.000	Czech Republic 2.4% Ser 89 14/17.09.25	253.402,00	227.142,67	0,24
CZK	6.660.000	Czech Republic 5.7% Ser 58 09/25.05.24	293.947,39	266.119,23	0,28
			1.345.916,22	1.202.985,48	1,27
EUR	100.000	Argenta Banque d'Epargne SA 1% EMTN Sen 20/13.10.26	99.434,00	90.189,50	0,10
EUR	100.000	Argenta Banque d'Epargne SA 1% EMTN Sen Reg S 20/29.01.27	99.530,00	88.341,50	0,09
EUR	100.000	Arkema SA 1.5% EMTN Sen 17/20.04.27	108.004,00	93.673,50	0,10
EUR	84.000	AT&T Inc 1.6% Sen 20/19.05.28	90.624,60	78.088,08	0,08
EUR	1.225.000	Deutschland 0% 21/15.02.31	1.167.847,79	1.083.518,63	1,14
EUR	246.000	Deutschland 0% Ser 178 18/13.10.23	249.686,31	244.552,29	0,26
EUR	1.632.000	Deutschland 0% T-Bills 21/15.08.31	1.550.418,66	1.427.910,24	1,51
EUR	1.060.000	Deutschland 0.5% 18/15.02.28	999.081,80	1.015.342,20	1,07
EUR	192.000	Deutschland 1.5% 13/15.05.23	198.746,88	193.964,16	0,21
EUR	432.000	Deutschland 2% 13/15.08.23	448.943,30	439.404,48	0,46
EUR	410.000	Deutschland 5.625% Ser 98 98/04.01.28	498.875,70	505.486,95	0,53
EUR	216.000	Deutschland ILB 15/15.04.46	349.360,20	293.836,69	0,31
EUR	418.000	Deutschland ILB Sen 15/15.04.26	497.556,08	514.287,12	0,54
EUR	442.000	Deutschland ILB Ser /L 14/15.04.30	582.539,59	570.297,51	0,60
EUR	498.000	Espana 1.25% Sen 20/31.10.30	519.138,83	457.522,56	0,48
EUR	303.000	Espana 1.4% Sen 18/30.07.28	332.720,80	292.193,51	0,31
EUR	542.000	Espana 1.45% Sen 19/30.04.29	596.391,03	519.116,76	0,55
EUR	392.000	Espana 1.95% Sen 15/30.07.30	439.037,94	382.274,48	0,40
EUR	159.000	Espana ILB Sen 15/30.11.30	202.978,22	194.183,13	0,21
EUR	228.000	Espana ILB Sen 17/30.11.27	277.663,26	275.488,60	0,29
EUR	274.000	Fidelity Natl Inform Serv Inc 2% Sen Reg S 19/21.05.30	302.586,71	243.813,42	0,26
EUR	2.921.000	France 0% 144A 22/25.05.32	2.535.382,28	2.385.799,78	2,52
EUR	247.000	France 0% T-Bond Sen 17/25.03.23	249.516,93	246.673,96	0,26
EUR	634.000	France 0.25% OAT 16/25.11.26	600.604,32	601.827,67	0,64
EUR	1.313.000	France 1.5% OAT 15/25.05.31	1.303.366,11	1.270.596,67	1,34
EUR	240.000	France 1.75% OAT Sen 13/25.05.23	249.268,80	243.004,80	0,26
EUR	470.000	France 2.75% OAT 12/25.10.27	500.606,44	499.116,50	0,53
EUR	227.000	France 4.25% OAT 07/25.10.23	249.359,59	238.036,74	0,25
EUR	917.000	France 5.75% OAT 01/25.10.32	1.236.120,26	1.230.485,62	1,30
EUR	250.000	France ILB 144A 18/25.07.36	313.349,16	282.918,95	0,30
EUR	210.000	France ILB 17/01.03.28	242.958,92	245.326,30	0,26
EUR	231.000	France ILB Ser OAT 99/25.07.29	429.266,22	418.111,94	0,44
EUR	268.000	Italia 1.45% Ser 7Y T-Bonds 18/15.05.25	274.298,00	263.992,06	0,28
EUR	216.000	Italia 1.5% BTP Ser 10Y 15/01.06.25	224.131,37	213.236,28	0,23
EUR	495.000	Italia 2.8% 18/01.12.28	572.543,22	495.215,32	0,52
EUR	941.000	Italia 3% T-Bonds Ser 10Y 19/01.08.29	1.075.738,21	944.147,65	1,00
EUR	326.000	Italia 4.75% BTP 13/01.09.28	394.668,79	361.864,89	0,38
EUR	122.000	Italia 5.25% BTP 98/01.11.29	163.018,06	140.927,08	0,15
EUR	233.000	Italia ILB 19/15.05.30	257.387,98	246.736,65	0,26
EUR	496.000	Italia ILB BPT 11/15.09.26	702.756,15	689.115,43	0,73
EUR	157.000	Italia ILB Ser 10Y 144A 17/15.05.28	200.306,04	187.561,75	0,20
EUR	145.000	Italia VAR BTP Lk CPI Ex Tobacco Index Sen 04/15.09.35	252.173,73	221.440,12	0,23
EUR	61.000	Johnson & 1.65% Sen 16/20.05.35	75.364,28	52.503,00	0,06
EUR	100.000	Medtronic Gl Hgs SCA 1.125% Sen 19/07.03.27 Reg	103.515,00	93.731,00	0,10
EUR	539.000	Netherlands 0% 144A 20/15.01.27	499.286,48	506.757,02	0,54
EUR	625.000	Netherlands 0.5% 144A 22/15.07.32	559.670,96	547.740,62	0,58
EUR	314.000	Netherlands 0.75% 144A 17/15.07.27	299.461,80	303.919,03	0,32
EUR	200.000	PerkinElmer Inc 1.875% Sen 16/19.07.26	208.230,67	187.882,00	0,20
EUR	793.000	Portugal 0.7% 144A 20/15.10.27	799.954,61	748.564,25	0,79
EUR	731.000	Portugal 2.125% Sen 18/17.10.28	799.860,20	739.863,38	0,78
EUR	76.000	Richement International Hg SA 1.5% Sen Reg S 18/26.03.30	85.772,08	69.473,88	0,07
EUR	100.000	Schneider Electric SE 0.25% EMTN Sen Ser 26 20/11.03.29	102.174,53	85.230,50	0,09
EUR	286.000	Smiths Group Plc 2% EMTN Ser 1 Sen Reg S 17/23.02.27	301.913,72	275.039,05	0,29

* 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 2022

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	141.000	Thermo Fisher Scientific Inc 1.4% Sen 17/23.01.26	149.256,15	136.109,41	0,14
EUR	81.000	Verizon Communications Inc 1.375% Sen 16/02.11.28	88.286,61	73.642,77	0,08
EUR	238.000	Wolters Kluwer NV 1.5% Sen Reg S 17/22.03.27	256.578,59	226.742,60	0,24
			25.967.311,87	24.476.819,98	25,86
GBP	243.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 3.375% EMTN Ser 14 12/20.12.27	327.372,75	282.266,49	0,30
GBP	166.000	Unilever Plc 1.5% Sen Reg S 19/22.07.26	198.223,07	180.526,79	0,19
GBP	436.000	United Kingdom 1.75% T-Gilt Sen Reg S 16/07.09.37	497.016,21	445.167,82	0,47
GBP	269.000	United Kingdom 4.25% T-Stock 00/07.06.32	398.771,62	362.416,39	0,38
			1.421.383,65	1.270.377,49	1,34
NOK	13.447.000	Norway 1.375% T-Bonds Sen 144A Reg S Ser NST482 20/19.08.30	1.322.868,01	1.135.948,14	1,20
NOK	8.973.000	Norway 1.75% Ser 477 15/13.03.25	874.290,41	838.277,52	0,89
NOK	12.447.000	Norway 3% Ser 476 14/14.03.24	1.256.163,29	1.206.854,90	1,28
			3.453.321,71	3.181.080,56	3,37
NZD	919.000	New Zealand 0.5% Ser GB0526 21/15.05.26	501.866,75	482.589,92	0,51
NZD	776.000	New Zealand 4.5% Ser 0427 14/15.04.27	501.283,71	475.450,82	0,50
			1.003.150,46	958.040,74	1,01
PLN	1.555.000	Poland 2.25% Ser PS1024 19/25.10.24	304.939,32	296.647,52	0,31
PLN	1.630.000	Poland 2.5% Ser DS0726 15/25.07.26	304.303,03	289.155,72	0,31
PLN	1.109.000	Poland 2.5% Ser DS0727 Sen 16/25.07.27	203.057,91	189.157,34	0,20
PLN	1.524.000	Poland 2.5% Ser PS0424 18/25.04.24	305.039,52	298.878,26	0,32
PLN	9.579.000	Poland 3.25% Ser DS0725 13/25.07.25	2.274.045,91	1.818.883,92	1,92
PLN	1.444.000	Poland FRN Ser 0124 13/25.01.24	304.979,22	307.254,13	0,32
			3.696.364,91	3.199.976,89	3,38
SGD	507.000	Republic of Singapore 2.625% 18/01.05.28	349.198,01	343.136,95	0,36
SGD	498.000	Republic of Singapore 2.875% 14/01.07.29	348.899,32	340.455,38	0,36
SGD	1.873.000	Singapore 2% T-Bonds Sen 19/01.02.24	1.237.574,22	1.274.669,12	1,35
			1.935.671,55	1.958.261,45	2,07
USD	103.000	Abbott Laboratories 3.75% Sen 16/30.11.26	99.565,19	98.658,03	0,10
USD	153.000	Activision Blizzard Inc 3.4% Sen Ser B 17/15.09.26	151.795,72	143.203,51	0,15
USD	194.000	Apple Inc 3.2% Sen 15/13.05.25	188.153,26	184.862,85	0,20
USD	107.000	Applied Materials Inc 3.3% Sen 17/01.04.27	101.099,87	99.508,57	0,11
USD	193.000	Biogen Inc 4.05% Sen 15/15.09.25	192.715,15	182.054,19	0,19
USD	194.000	Cisco Systems Inc 3.625% Sen 14/04.03.24	190.300,75	186.454,21	0,20
USD	154.000	Lowe's Companies Inc 3.375% Sen 15/15.09.25	150.162,81	144.129,19	0,15
USD	111.000	Novartis Capital Corp 3.4% Sen 14/06.05.24	100.853,97	106.354,70	0,11
USD	111.000	Oracle Corp 2.65% Sen 16/15.07.26	100.320,50	97.407,84	0,10
USD	207.000	Pepsico Inc 2.75% Sen 13/01.03.23	193.932,53	197.283,86	0,21
USD	215.000	Procter & Gamble Co 2.15% Sen 17/11.08.22	198.700,38	204.895,32	0,22
USD	201.000	Relx Capital Inc 4% Sen 19/18.03.29	200.460,13	185.316,90	0,20
USD	117.000	The Walt Disney Co 2.35% Ser E 12/01.12.22	100.545,06	111.444,78	0,12
USD	78.000	Unilever Capital Corp 3.5% Sen 18/22.03.28	79.932,10	72.615,63	0,08
USD	3.299.000	US 0.375% Ser U-2026 21/31.01.26	2.764.926,43	2.853.083,69	3,01
USD	3.224.000	US 0.5% Ser P-2027 20/31.08.27	2.714.132,96	2.686.418,31	2,84
USD	1.301.000	US 0.875% T-Notes Ser F-2030 20/15.11.30	1.055.119,40	1.041.045,29	1,10
USD	2.203.000	US 1.25% Ser J-2028 21/31.03.28	1.894.004,86	1.889.047,49	2,00
USD	728.000	US 1.375% Ser U-2025 20/31.01.25	648.525,78	665.070,59	0,70
USD	1.278.000	US 1.5% Ser AK-2025 22/15.02.25	1.146.734,37	1.169.767,01	1,24
USD	803.000	US 1.5% Ser G-2027 20/31.01.27	701.209,85	712.212,99	0,75
USD	528.000	US 1.5% T-Notes 20/15.02.30	447.259,39	449.624,22	0,48
USD	459.000	US 1.75% Ser G-2029 22/31.01.29	396.570,91	401.475,80	0,42
USD	3.232.000	US 1.875% Ser H-2029 22/28.02.29	2.861.731,94	2.850.083,58	3,01
USD	1.144.000	US 2.25% T-Notes Ser J-2026 Sen 19/31.03.26	1.052.977,17	1.057.308,48	1,12
USD	1.868.000	US 4.5% T-Bonds 06/15.02.36	2.271.466,98	2.080.842,10	2,20
USD	2.035.000	US 6% T-Bonds 96/15.02.26	2.139.532,10	2.130.539,35	2,25
USD	154.000	Walmart Inc 3.05% Sen 19/08.07.26	150.150,41	145.357,16	0,15
			22.292.879,97	22.146.065,64	23,41
Total obligations			62.885.616,90	60.192.351,74	63,62

* 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 2022

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
USD	206.000	Air Liquide Finance 2.5% Ser 144A Sen 16/27.09.26	199.612,63	185.775,51	0,20
USD	150.000	Nestle Holdings Inc 3.625% Ser 144A Sen 18/24.09.28	146.503,38	141.381,23	0,15
Total obligations			346.116,01	327.156,74	0,35
Fonds d'investissement ouverts					
Fonds d'investissement (OPCVM)					
EUR	579.487,58	Aegon Asset Mgt Europe ICAV European ABS Fd B Cap	6.207.842,03	6.050.255,98	6,39
EUR	1.6388	Argenta Fd Argenta Fd Responsible Materials I Cap	67.659,19	60.922,41	0,06
EUR	7.8424	Argenta Fd Finance Dynamic I Cap	203.933,43	199.930,69	0,21
EUR	34,0639	Argenta Fd GI Thematic I Cap	545.006,59	520.922,53	0,55
EUR	2,1895	Argenta Fd Lifestyle Dynamic I Cap	158.324,24	136.785,51	0,14
EUR	37,4642	Argenta Fd Longer Life Dynamic I Cap	567.700,46	606.666,03	0,64
EUR	4,5493	Argenta Fd Next-Gen Technologie I Cap	291.576,05	256.524,52	0,27
EUR	10,2414	Argenta Fd Responsible Growth I Cap	207.151,17	204.266,26	0,22
EUR	3,0684	Argenta Fd Responsible Utilities I Cap	302.382,74	307.193,82	0,32
EUR	9,534	DPAM L Bonds Emerging Mks Sustainable F Cap	1.299.888,64	1.241.040,78	1,31
EUR	54,0637	Eur Specialist Inv Fds M&G Cred F Cap	5.772.711,53	5.051.817,65	5,34
EUR	4,126	Eur Specialist Inv Fds M&G HY Cred Fd A Cap	599.432,60	540.705,29	0,57
EUR	3,499	Jupiter Global Fd (The) Japan Select D Cap	49.265,92	49.545,84	0,05
EUR	26,806	Pareto SICAV Nordic Corp Bd I EUR Cap	2.912.777,80	2.882.553,72	3,05
EUR	3.971,3655	Pareto SICAV Nordic Cross Credit H-I EUR Cap	403.227,77	400.293,79	0,42
EUR	36,276	SEB Fd 5 SEB Danish Mortgage Bond IC EUR Cap	3.774.282,72	3.166.568,32	3,35
EUR	6.246,299	Storm Fd II Bond ICL Cap	624.647,48	711.515,92	0,75
EUR	3,262	UBAM Global High Yield Solution IHC Cap	537.947,53	496.280,68	0,52
			24.525.757,89	22.883.789,74	24,16
USD	408,718	BNY Mellon Global Fds Plc Effic US Fal Ang Beta W Cap	402.179,92	380.008,67	0,40
USD	2.925,296	BNY Mellon Global Fds Plc US Municipal Infra Debt W Cap	3.096.199,93	3.078.009,96	3,25
USD	14,486	Fidelity Fds ASEAN I Cap	182.123,88	169.772,93	0,18
USD	231,13	India Acorn ICAV Ashoka India Opp Fd D USD Cap	37.622,03	37.400,35	0,04
USD	9,513	Vontobel Fd Emerging Markets Debt I Cap	1.222.689,73	1.034.736,22	1,09
			4.940.815,49	4.699.928,13	4,96
Total fonds d'investissement (OPCVM)			29.466.573,38	27.583.717,87	29,12
Tracker funds (OPCVM)					
EUR	3,497	iShares III Plc Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Cap	215.064,60	209.767,55	0,22
EUR	29,401	iShares IV Plc MSCIJapESGEnhance ETF Dist	151.871,38	146.064,17	0,15
EUR	4,000	iShares Plc USD Corp Bond UCITS ETF Dist	438.731,71	396.880,00	0,42
EUR	582	iShares VII Plc Core S&P500 UCITS ETF USD Cap	226.970,82	218.220,90	0,23
			1.032.638,51	970.932,62	1,02
USD	1,167	Invesco Markets III Plc Inv EQQQ Nasdaq 100 UCITS ETF Cap	231.052,19	219.366,60	0,23
Total tracker funds (OPCVM)			1.263.690,70	1.190.299,22	1,25
Total portefeuille-titres			95.896.858,39	90.746.769,13	95,86
Avoirs bancaires				2.960.775,57	3,13
Autres actifs/(passifs) nets				957.834,91	1,01
Total				94.665.379,61	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 2022

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Pays et gouvernements	58,94 %
Fonds d'investissement	30,37 %
Biens de consommation non-cyclique	1,26 %
Technologies	1,17 %
Services de santé	1,13 %
Biens de consommation durable	0,83 %
Matières premières	0,66 %
Finances	0,64 %
Industrie	0,61 %
Services de télécommunication	0,16 %
Energie	0,09 %
Total	<u>95,86 %</u>

Répartition géographique

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

Etats-Unis d'Amérique	25,00 %
Luxembourg	19,24 %
Irlande	11,37 %
France	8,66 %
Allemagne	6,85 %
Italie	4,03 %
Pologne	3,38 %
Norvège	3,37 %
Espagne	2,24 %
Singapour	2,07 %
Pays-Bas	1,76 %
Royaume-Uni	1,72 %
Suisse	1,72 %
Portugal	1,57 %
République Tchèque	1,27 %
Nouvelle-Zélande	1,01 %
Canada	0,28 %
Belgique	0,23 %
Suède	0,07 %
Danemark	0,02 %
Total	<u>95,86 %</u>

ARGENTA PORTFOLIO - DEFENSIVE

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2022

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1.245.532.162,46
Avoirs bancaires	30.584.710,10
A recevoir sur ventes de titres	9.803.994,24
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	4.681.267,01
Intérêts bancaires à recevoir	179,80
Total de l'actif	1.290.602.313,61

Exigible

A payer sur achats de titres	206.171,17
Intérêts bancaires à payer	132.103,54
Frais à payer	2.238.023,07
Total de l'exigible	2.576.297,78
Actif net à la fin de la période	1.288.026.015,83

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	5.017.950,87	EUR	117,09	587.530.174,83
R distribution	6.236.586,34	EUR	112,32	700.495.841,00
				1.288.026.015,83

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - DEFENSIVE

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2022

Total de l'actif net	Devise	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
	EUR	883.928.022,64	1.283.379.804,90	1.288.026.015,83

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
R capitalisation	EUR	121,22	130,17	117,09
R distribution	EUR	117,37	124,88	112,32

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R capitalisation	4.757.602,41	346.684,30	-86.335,85	5.017.950,87
R distribution	5.317.822,09	1.072.605,46	-153.841,22	6.236.586,34

ARGENTA PORTFOLIO - DEFENSIVE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2022

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	101.426,76	0,01
AUD	62.719	Newcrest Mining Ltd	1.005.719,70	884.747,45	0,07
AUD	739.928	Ramelius Resources Ltd Reg	822.704,23	444.420,76	0,03
AUD	813.931	Silver Lake Resources Ltd Reg	852.243,90	662.510,94	0,05
AUD	156.102	Westgold Resources Ltd	203.292,44	121.425,69	0,01
			3.214.588,53	2.214.531,60	0,17
CAD	28.614,73	Agnico Eagle Mines Ltd	1.259.440,38	1.307.242,59	0,10
CAD	10.962	Brookfield Infrastructure Corp	397.343,46	437.734,87	0,03
CAD	65.131	Calibre Mining Corp	55.190,68	50.210,60	0,00
CAD	26.603	Equinox Gold Corp Reg	205.406,09	121.474,66	0,01
CAD	254.080	Kinross Gold Corp Reg	1.320.576,71	905.920,16	0,07
CAD	33.454	Osisko Mining Inc Reg	101.635,69	80.842,55	0,01
CAD	93.702	Torex Gold Resources Inc Reg	934.876,47	729.310,60	0,06
CAD	8.830	Victoria Gold Corp	100.411,22	68.071,98	0,01
CAD	9.087	Wesdome Gold Mines Ltd Reg	100.924,71	79.416,13	0,01
CAD	38.665	Yamana Gold Inc	204.305,77	178.558,46	0,01
			4.680.111,18	3.958.782,60	0,31
CHF	1.420.345	Meyer Burger Technology Ltd Partizsch	625.127,00	594.404,57	0,05
CHF	7.563	Novartis AG Reg	590.245,79	615.058,61	0,05
CHF	3.261	Swissquote Group Holding SA Reg	415.136,08	319.128,23	0,02
			1.630.508,87	1.528.591,41	0,12
DKK	297	AP Moeller Maersk AS B	673.953,13	687.191,53	0,05
DKK	24.585	D/S Norden A/S	546.616,61	828.067,24	0,06
DKK	117.632	H Lundbeck AS	612.263,52	551.304,77	0,04
DKK	29.408	H Lundbeck AS	153.065,88	136.759,00	0,01
			1.985.899,14	2.203.322,54	0,16
EUR	8.200	Ageas NV	383.054,03	343.826,00	0,03
EUR	6.195	Alfen NV Reg	438.205,77	550.363,80	0,04
EUR	17.078	Aperam SA	827.411,58	489.967,82	0,04
EUR	2.068	Argenx SE	529.888,01	728.970,00	0,06
EUR	1.977	ASM Intl NV Reg	563.344,13	474.677,70	0,04
EUR	966	ASML Holding NV	580.828,07	449.383,20	0,03
EUR	7.785	Aurubis AG	617.808,65	516.924,00	0,04
EUR	7.801	Bayerische Motorenwerke AG	709.564,85	581.330,52	0,05
EUR	4.623	Bekaert SA	167.984,88	149.137,98	0,01
EUR	16.486	Bilfinger SE	486.533,73	469.191,56	0,04
EUR	35.523	Buzzi Unicem SpA	742.408,00	568.190,39	0,04
EUR	7.921	Carbios SA	300.578,06	224.797,98	0,02
EUR	839	Christian Dior SE	561.703,48	478.649,50	0,04
EUR	18.039	Covestro AG	1.025.648,67	594.926,22	0,05
EUR	16.526	CRH Plc	584.078,14	540.565,46	0,04
EUR	2.613	Deutsche Boerse AG Reg	379.219,14	417.165,45	0,03
EUR	10.909	DWS Group GmbH & Co. KGaA Bearer	402.576,93	276.870,42	0,02
EUR	24.320	Esprinet SpA	276.221,17	175.833,60	0,01
EUR	23.668	Evonik Industries AG Reg	570.930,93	486.850,76	0,04
EUR	15.140	Faurecia SE	571.379,11	303.708,40	0,02
EUR	11.787	Flow Traders NV	361.374,21	320.606,40	0,02
EUR	5.371	Gaztransport et technigaz SA	534.537,58	663.318,50	0,05
EUR	4.645	HeidelbergCement AG Bearer	299.096,29	220.265,90	0,02
EUR	3.669	Hornbach Holding AG	369.983,75	283.797,15	0,02
EUR	5.451	Hydrogene de France SACA	169.253,55	152.355,45	0,01
EUR	6.482	Just Eat Takeaway.com NV	404.900,44	97.994,88	0,01
EUR	40.695	Kloekner & Co SE Reg	425.144,65	302.770,80	0,02
EUR	8.687	Knorr Bremse AG Bearer	912.158,43	494.116,56	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 2022

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	8.207	Mercedes-Benz Group AG Reg	506.517,07	472.723,20	0,04
EUR	18.924	Michelin SA	647.670,88	500.350,56	0,04
EUR	10.636	Prosus NV N Reg	888.508,68	661.559,20	0,05
EUR	7.344	Randstad NV	345.403,16	338.925,60	0,03
EUR	16.314	Salzgitter AG	449.688,62	388.925,76	0,03
EUR	9.922	Sanofi SA	863.789,49	1.000.931,36	0,08
EUR	10.446	Signify NV	401.272,63	336.987,96	0,03
EUR	1.523	Sofina SA	577.691,09	300.792,50	0,02
EUR	83.819	ThyssenKrupp AG	794.284,97	478.103,58	0,04
EUR	4.780	Trigano SA	779.537,25	484.692,00	0,04
EUR	4.788	UCB	493.747,89	393.190,56	0,03
EUR	1.813	VGP SA	384.223,89	289.354,80	0,02
EUR	8.420	Voestalpine	309.467,79	175.978,00	0,01
EUR	2.960	Volkswagen AG	801.965,88	542.420,00	0,04
EUR	1.720	Wacker Chemie AG	268.205,56	232.888,00	0,02
EUR	188.098	Webuild SpA	415.764,51	274.623,08	0,02
EUR	15.057	Wienerberger AG	507.758,83	306.259,38	0,02
			<u>23.631.314,42</u>	<u>18.535.261,94</u>	<u>1,44</u>
GBP	18.836	Antofagasta Plc	301.660,67	255.644,42	0,02
GBP	357.521	Capita Plc	197.837,69	111.772,90	0,01
GBP	26.441	Ceres Power Holdings Plc Reg	237.227,70	168.263,60	0,01
GBP	9.917	Croda International Plc Reg	798.003,25	728.624,32	0,06
GBP	61.790	D S Smith Plc	238.565,24	209.047,60	0,02
GBP	184.358	Kingfisher Plc	757.543,05	524.103,15	0,04
GBP	244.955	Man Group Plc Reg	555.154,70	706.008,07	0,05
GBP	31.290	Mondi Plc	654.126,63	547.764,79	0,04
GBP	21.560	Persimmon Plc	754.988,01	477.713,11	0,04
			<u>4.495.106,94</u>	<u>3.728.941,96</u>	<u>0,29</u>
JPY	11.339	NEC Corp	448.225,35	427.220,06	0,03
JPY	16.594	SBI Holdings Inc Reg	348.827,68	310.985,56	0,02
			<u>797.053,03</u>	<u>738.205,62</u>	<u>0,05</u>
NOK	105.156,13	Aker Horizons ASA	413.241,32	168.331,54	0,01
NOK	196.014	NEL ASA Reg	337.602,09	235.070,30	0,02
NOK	163.960	Norsk Hydro ASA	927.757,04	966.093,90	0,07
NOK	19.746	Yara Intl ASA	780.417,03	840.994,80	0,07
			<u>2.459.017,48</u>	<u>2.210.490,54</u>	<u>0,17</u>
SEK	20.227	Avanza Bank Holding AB Reg	531.951,83	327.742,43	0,03
SEK	16.656	Boliden AB Reg	525.834,92	529.944,83	0,04
SEK	43.281	Bygghem AB Reg	326.445,47	220.469,48	0,02
SEK	18.602	Industrivaerden AB	615.356,29	409.656,09	0,03
SEK	16.869	Kinnevik AB Class B	413.209,20	265.993,74	0,02
SEK	36.167	Sinch AB	528.268,39	118.354,73	0,01
SEK	20.809	Skanska AB B	448.197,17	299.892,93	0,02
SEK	146.173	SSAB AB A	612.950,13	635.193,71	0,05
SEK	151.537	Swedish Stirling AB Reg	243.096,01	124.116,11	0,01
SEK	19.979	Volvo AB B	399.429,00	307.126,64	0,02
			<u>4.644.738,41</u>	<u>3.238.490,69</u>	<u>0,25</u>
SGD	19.298	DBS Group Holdings Ltd	384.941,07	396.974,61	0,03
USD	3.243	A.O.Smith Corp	172.058,40	169.609,09	0,01
USD	5.094	Abbott Laboratories	551.948,58	530.402,18	0,04
USD	6.349	Akamai Technologies Inc	548.647,47	558.249,06	0,04
USD	3.045	Allegion PLC	324.627,38	285.930,09	0,02
USD	11.778	Ally Financial Inc	338.872,29	383.082,88	0,03
USD	3.480	Amazon.com Inc	496.624,76	361.749,95	0,03
USD	5.743	Amdocs Ltd	377.091,26	456.787,19	0,04
USD	1.964	American Tower Corp	421.373,37	474.523,99	0,04
USD	2.782	Amgen Inc	550.223,02	651.637,97	0,05
USD	51.340	Apple Inc Reg	7.734.718,44	6.821.977,67	0,53
USD	6.080	Arcosa Inc	313.052,73	265.354,46	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 - DEFENSIVE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2022

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	5.095	Atkore International Group Inc	515.957,35	406.024,53	0,03
USD	1.223	Atlassian Corp Plc A Reg	253.452,26	224.524,03	0,02
USD	6.032	Autoliv Inc	501.890,70	427.962,28	0,03
USD	15.011	Avangrid Inc Reg	653.116,44	659.865,11	0,05
USD	4.106	Block Inc A	768.208,68	250.168,96	0,02
USD	12.418	Borg Warner Inc Reg	510.362,96	416.343,14	0,03
USD	3.382	Broadridge Fin Solutions Inc	402.417,36	464.435,94	0,04
USD	2.366	Carlisle Cos Inc	332.622,24	541.303,23	0,04
USD	11.695	Carlyle Group Reg	500.949,10	362.190,06	0,03
USD	3.228	Cboe Global Markets Inc	351.845,26	350.896,35	0,03
USD	7.174	Centene Corp	446.391,67	581.560,95	0,05
USD	3.175	CH Robinson Worldwide Inc	249.264,45	307.409,57	0,02
USD	44.021	ChargePoint Hgs Inc	863.277,94	582.297,25	0,05
USD	2.580	Cigna Corp Reg	493.415,40	658.271,81	0,05
USD	1.177	Cintas Corp	276.173,73	418.375,31	0,03
USD	12.571	Cisco Systems Inc	472.672,34	514.453,60	0,04
USD	9.439	Cloudflare Inc A Reg	970.506,70	413.215,24	0,03
USD	5.524	Cowen Inc Reg S A	195.164,89	131.852,68	0,01
USD	7.384	CrowdStrike Holdings Inc Reg	773.046,06	1.239.874,94	0,10
USD	2.921	Datadog Inc Reg A	254.652,79	274.230,55	0,02
USD	3.539	Eagle Materials Inc Reg	510.308,45	369.470,52	0,03
USD	1.270	Elevance Health Inc	410.442,05	588.541,61	0,05
USD	4.419	EMCOR Group Inc	512.986,63	430.006,91	0,03
USD	6.673	Emerson Electric Co	537.688,39	512.734,52	0,04
USD	9.004	Encompass Health Corp Reg	547.324,29	489.728,92	0,04
USD	12.109	Enova International Inc	332.807,01	335.256,81	0,03
USD	8.463	Enphase Energy Inc	1.053.287,95	1.491.323,08	0,12
USD	7.005	Ensign Group Inc Reg	510.168,64	505.285,26	0,04
USD	3.797	Evercore Inc A Reg	454.649,54	345.419,01	0,03
USD	1.823	Expeditors Intl of Washington Inc	146.973,71	170.590,90	0,01
USD	3.563	F5 Networks Inc	379.236,91	519.419,98	0,04
USD	12.003	Fidelity Natl Financial Inc A When Issued	393.345,02	421.674,39	0,03
USD	5.917	Fidelity Natl Inform Serv Inc	621.161,48	534.043,41	0,04
USD	7.777	Fiserv Inc	712.103,16	674.679,61	0,05
USD	3.192	FleetCor Technologies Inc	689.308,85	638.247,68	0,05
USD	16.060	Fortinet Inc	938.259,99	876.264,75	0,07
USD	2.388	Fortune Brands Home & Security Inc	169.456,07	138.019,93	0,01
USD	3.383	FTI Consulting Inc	329.159,34	570.990,22	0,04
USD	534	Generac Holdings Inc Reg	198.999,70	109.373,68	0,01
USD	5.588	Global Payments Inc	700.241,71	601.411,30	0,05
USD	14.676	Green Dot Corp Reg A	543.563,39	358.005,88	0,03
USD	7.386	Henry Schein Inc	493.588,10	547.359,13	0,04
USD	4.159	Houlihan Lokey Inc A Reg	384.130,11	321.113,86	0,02
USD	1.327	Humana Inc	483.827,49	593.122,65	0,05
USD	16.933	Invitae Corp Reg	398.778,37	41.047,74	0,00
USD	7.350	Johnson Controls Intl Plc	336.617,44	341.475,47	0,03
USD	6.391	Knight Swift Transport Hgs Inc Reg A	240.772,25	280.086,58	0,02
USD	1.870	Laboratory Corp of America Hgs	423.732,18	428.326,02	0,03
USD	2.965	Lear Corp	453.954,98	369.167,68	0,03
USD	912	Lennox Intl Inc	218.962,90	176.333,35	0,01
USD	2.988	LHC Group Inc Reg	412.350,15	442.724,76	0,03
USD	2.422	Linde PLC Reg	522.773,96	673.597,08	0,05
USD	7.859	Mastec Inc	609.058,98	534.784,02	0,04
USD	7.145	Merck & Co Inc	491.891,31	630.830,26	0,05
USD	24.370	Microsoft Corp	6.377.920,83	6.053.193,55	0,47
USD	1.491	Middleby Corp	208.071,80	178.427,65	0,01
USD	1.214	MongoDB Inc A Reg	375.059,02	320.670,72	0,02
USD	4.834	Mueller Industries Inc	205.685,11	244.791,03	0,02
USD	3.459	MYR Group Inc	204.731,68	286.841,49	0,02
USD	6.980	Netscout Systems Inc	202.825,45	228.891,77	0,02
USD	11.356	Nu Skin Enterprises Inc A	477.702,71	475.677,46	0,04
USD	7.883	Nucor Corp Reg	697.287,06	799.359,37	0,06
USD	7.332	NVIDIA Corp	1.844.006,02	1.087.554,34	0,08
USD	6.955	Okta Inc Reg A	1.100.300,69	619.697,27	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 2022

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	2.953	Otis Worldwide Corp Reg	161.827,66	196.659,99	0,02
USD	6.933	Owens Corning Inc Reg	509.015,13	498.636,08	0,04
USD	18.127	Pacific Bio Calif Inc Reg	400.790,91	79.061,26	0,01
USD	2.755	Palo Alto Networks Inc	665.758,81	1.293.098,87	0,10
USD	2.583	Parker Hannifin Corp	654.733,73	609.709,29	0,05
USD	4.422	PayPal Holdings Inc	877.500,19	301.622,77	0,02
USD	6.470	Pentair Plc	302.863,71	282.252,05	0,02
USD	4.339	Perkin Elmer Inc	447.658,38	589.189,65	0,05
USD	15.835	Plug Power Inc Reg	396.866,64	247.091,29	0,02
USD	25.844	Primoris Serv Corp	599.958,20	527.831,27	0,04
USD	5.340	Progressive Corp	390.438,28	579.154,04	0,04
USD	3.823	Quest Diagnostics Inc	489.189,55	502.083,44	0,04
USD	6.058	RPM Intl Inc Reg	513.299,23	456.518,11	0,04
USD	8.596	SEI Investments Co	430.486,36	446.371,79	0,03
USD	829	ServiceNow Inc Reg	392.076,79	378.018,62	0,03
USD	7.570	Smartsheet Inc A Reg	454.004,75	226.637,62	0,02
USD	1.244	Snap-On Inc	225.270,74	236.108,30	0,02
USD	2.705	SPX Corp Reg	142.552,90	131.739,02	0,01
USD	6.659	SS&C Technologies Holdings Inc Reg	324.065,64	372.733,68	0,03
USD	1.370	Stanley Black & Decker Inc	214.036,66	138.712,83	0,01
USD	13.619	Synchrony Fin	317.510,98	370.824,65	0,03
USD	3.762	TE Connectivity Ltd	423.053,46	405.317,98	0,03
USD	10.914	Tenable Holdings Inc Reg	452.870,07	486.536,50	0,04
USD	4.501	Timken Co	304.577,31	229.259,75	0,02
USD	5.005	Trinet Group Inc Reg	319.411,24	361.068,86	0,03
USD	8.595	Truist Financial Corp Reg	400.595,67	388.817,52	0,03
USD	1.946	Twilio Inc A	604.519,07	166.407,33	0,01
USD	1.505	United Rentals Inc	500.280,67	346.259,16	0,03
USD	4.294	Universal Health Services Inc B	520.089,74	439.481,35	0,03
USD	2.243	Valmont Industries Inc Reg	510.093,49	475.272,82	0,04
USD	4.302	VMware Inc A	471.454,63	472.119,66	0,04
USD	2.745	Vulcan Materials Co	419.180,42	375.361,33	0,03
USD	3.008	Westinghouse Air Brak Tec Corp Reg	211.171,34	237.212,29	0,02
USD	2.269	Willis Towers Watson Plc	437.995,30	432.816,41	0,03
USD	4.729	Zimmer Biomet Hgs Inc	559.494,16	480.888,48	0,04
USD	472	Zimvie Inc	11.467,09	7.315,59	0,00
USD	6.713	Zscaler Inc Reg	722.899,75	992.727,00	0,08
			65.249.185,54	61.301.038,33	4,77
Total actions			113.172.464,61	100.054.631,84	7,76
Obligations					
CHF	9.767.000	Swiss Confederation 0.5% Partizsch 18/27.06.32	9.333.265,54	9.138.929,73	0,71
CHF	2.756.000	Swiss Confederation 3.25% Partizsch 07/27.06.27	3.009.457,63	3.102.496,39	0,24
CHF	4.036.000	Swiss Confederation 4% Partizsch 98/08.04.28	4.619.783,18	4.763.063,24	0,37
			16.962.506,35	17.004.489,36	1,32
CZK	66.900.000	Czech Republic 0.45% Ser 97 15/25.10.23	2.562.249,51	2.497.234,45	0,19
CZK	70.870.000	Czech Republic 0.95% Ser 94 Sen 15/15.05.30	2.556.637,62	2.106.089,20	0,16
CZK	71.020.000	Czech Republic 1% Ser 95 15/26.06.26	2.680.311,73	2.398.611,61	0,19
CZK	65.030.000	Czech Republic 2.4% Ser 89 14/17.09.25	2.616.623,12	2.370.961,11	0,18
CZK	61.660.000	Czech Republic 5.7% Ser 58 09/25.05.24	2.688.321,17	2.463.800,54	0,19
			13.104.143,15	11.836.696,91	0,91
EUR	500.000	Allianz Finance II BV 1.375% EMTN Ser 72 Sen Reg 16/21.04.31	559.338,00	439.100,00	0,03
EUR	200.000	Argenta Banque d'Epargne SA 1% EMTN Sen 20/13.10.26	180.928,00	180.379,00	0,01
EUR	1.400.000	Argenta Banque d'Epargne SA 1% EMTN Sen Reg S 20/29.01.27	1.394.084,67	1.236.781,00	0,10
EUR	800.000	Arkema SA 1.5% EMTN Sen 17/20.04.27	824.652,16	749.388,00	0,06
EUR	413.000	AT&T Inc 1.6% Sen 20/19.05.28	448.929,25	383.933,06	0,03
EUR	412.000	Bank of America Corp VAR EMTN Sen 18/25.04.28	448.551,86	383.310,38	0,03
EUR	655.000	Baxter Intl Inc 1.3% Sen 17/30.05.25	694.216,60	635.615,28	0,05
EUR	444.000	Boston Scientific Corp 0.625% Sen 19/01.12.27	449.278,78	390.100,62	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 2022

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	11.960.000	Deutschland 0% 21/15.02.31	11.354.342,41	10.578.679,80	0,82
EUR	1.916.000	Deutschland 0% Ser 178 18/13.10.23	1.945.213,36	1.904.724,34	0,15
EUR	17.887.000	Deutschland 0% T-Bills 21/15.08.31	16.790.385,75	15.650.141,22	1,22
EUR	11.394.000	Deutschland 0.5% 18/15.02.28	11.069.687,21	10.913.970,78	0,85
EUR	1.927.000	Deutschland 1.5% 13/15.05.23	1.994.730,20	1.946.713,21	0,15
EUR	5.183.000	Deutschland 2% 13/15.08.23	5.344.647,32	5.271.836,62	0,41
EUR	4.602.000	Deutschland 5.625% Ser 98 98/04.01.28	5.599.575,54	5.673.782,79	0,44
EUR	995.000	Deutschland ILB 15/15.04.46	1.563.169,73	1.353.553,24	0,11
EUR	1.769.000	Deutschland ILB Sen 15/15.04.26	2.084.337,70	2.176.492,58	0,17
EUR	7.303.000	Deutschland ILB Ser I/L 14/15.04.30	9.598.247,25	9.422.811,59	0,73
EUR	252.000	Diageo Finance Plc 2.5% EMTN Sen Ser 2020/3 20/27.03.32	299.496,96	240.201,36	0,02
EUR	382.000	Eli Lilly & Co 1.7% Sen 19/01.11.49	448.545,58	262.013,80	0,02
EUR	5.558.000	Espana 1.25% Sen 20/31.10.30	5.706.228,04	5.106.245,76	0,40
EUR	3.487.000	Espana 1.4% Sen 18/30.07.28	3.697.179,00	3.362.636,15	0,26
EUR	4.702.000	Espana 1.45% Sen 19/30.04.29	4.889.000,57	4.503.481,56	0,35
EUR	1.032.000	Espana 1.85% Sen 144A Reg S spons 19/30.07.35	1.078.578,20	926.947,56	0,07
EUR	4.310.000	Espana 1.95% Sen 15/30.07.30	4.802.613,57	4.203.068,90	0,33
EUR	2.179.000	Espana ILB Sen 15/30.11.30	2.720.146,21	2.661.163,83	0,21
EUR	2.451.000	Espana ILB Sen 17/30.11.27	2.901.205,12	2.961.502,50	0,23
EUR	410.000	Fedex Corp 1.625% Sen 16/11.01.27	447.803,94	386.962,10	0,03
EUR	881.000	Fidelity Natl Inform Serv Inc 2% Sen Reg S 19/21.05.30	886.341,87	783.940,23	0,06
EUR	34.686.000	France 0% 144A 22/25.05.32	29.900.030,86	28.330.657,65	2,20
EUR	1.926.000	France 0% T-Bond Sen 17/25.03.23	1.945.926,33	1.923.457,68	0,15
EUR	7.441.000	France 0.25% OAT 16/25.11.26	7.134.746,88	7.063.406,45	0,55
EUR	13.217.000	France 1.5% OAT 15/25.05.31	13.055.213,49	12.790.156,98	0,99
EUR	2.212.000	France 1.75% OAT Sen 13/25.05.23	2.297.383,17	2.239.694,24	0,17
EUR	5.756.000	France 2.75% OAT 12/25.10.27	6.231.593,65	6.112.584,20	0,47
EUR	1.856.000	France 4.25% OAT 07/25.10.23	2.038.526,46	1.946.238,72	0,15
EUR	10.489.000	France 5.75% OAT 01/25.10.32	14.187.156,81	14.074.769,54	1,09
EUR	1.567.000	France ILB 144A 18/25.07.36	1.970.325,07	1.773.335,99	0,14
EUR	1.893.000	France ILB 17/01.03.28	2.191.785,09	2.211.441,40	0,17
EUR	1.813.000	France ILB OAT 15/01.03.25	2.094.062,78	2.108.983,31	0,16
EUR	1.380.000	France ILB Ser OAT 99/25.07.29	2.560.883,61	2.497.811,61	0,19
EUR	502.000	Fresenius Medical Care AG Co KGaA 1.5% EMTN Sen 18/11.07.25	532.208,97	485.659,90	0,04
EUR	307.000	Fresenius SE & Co KGaA 0.75% EMTN Sen Reg S 20/15.01.28	307.392,39	263.714,54	0,02
EUR	3.158.000	Italia 1.45% Ser 7Y T-Bonds 18/15.05.25	3.165.936,92	3.110.772,11	0,24
EUR	2.008.000	Italia 1.5% BTP Ser 10Y 15/01.06.25	2.093.404,24	1.982.307,64	0,15
EUR	891.000	Italia 2% BTP 15/01.12.25	959.184,69	888.380,46	0,07
EUR	286.000	Italia 2.7% BTP 16/01.03.47	299.413,40	243.383,14	0,02
EUR	4.265.000	Italia 2.8% 18/01.12.28	4.801.816,66	4.266.855,28	0,33
EUR	10.135.000	Italia 3% T-Bonds Ser 10Y 19/01.08.29	11.607.550,51	10.168.901,58	0,79
EUR	3.419.000	Italia 4.75% BTP 13/01.09.28	4.162.587,46	3.795.141,28	0,29
EUR	1.551.000	Italia 5.25% BTP 98/01.11.29	1.965.759,40	1.791.622,14	0,14
EUR	2.494.000	Italia ILB 19/15.05.30	2.690.943,24	2.641.035,25	0,21
EUR	5.307.000	Italia ILB BPT 11/15.09.26	7.249.941,45	7.373.257,20	0,57
EUR	1.472.000	Italia ILB Ser 10Y 144A 17/15.05.28	1.783.844,22	1.758.540,71	0,14
EUR	1.255.000	Italia VAR BTP Lk CPI Ex Tobacco Index Sen 04/15.09.35	2.134.825,26	1.916.602,39	0,15
EUR	161.000	Johnson & 1.65% Sen 16/20.05.35	198.912,28	138.573,51	0,01
EUR	200.000	LVMH Moët Hennessy Lou Vuit SE 0.375% Sen Reg S 20/11.02.31	204.278,80	164.937,00	0,01
EUR	506.000	Medtronic GI Hgs SCA 1.125% Sen 19/07.03.27 Reg	526.551,16	474.278,86	0,04
EUR	5.507.000	Netherlands 0% 144A 20/15.01.27	5.101.244,24	5.177.571,26	0,40
EUR	12.832.000	Netherlands 0.5% 144A 22/15.07.32	11.778.358,00	11.245.772,32	0,87
EUR	3.461.000	Netherlands 0.75% 144A 17/15.07.27	3.300.755,70	3.349.884,60	0,26
EUR	366.000	Novartis Finance SA 1.375% Sen Reg S 18/14.08.30	401.026,20	330.642,57	0,03
EUR	237.000	PepsiCo Inc 0.5% EMTN Sen 20/06.05.28	245.839,10	209.927,49	0,02
EUR	692.000	PerkinElmer Inc 1.875% Sen 16/19.07.26	705.375,78	650.071,72	0,05
EUR	7.909.000	Portugal 0.7% 144A 20/15.10.27	7.978.361,93	7.465.819,18	0,58
EUR	7.293.000	Portugal 2.125% Sen 18/17.10.28	7.980.000,60	7.381.427,63	0,57
EUR	176.000	Richement International Hg SA 1.5% Sen Reg S 18/26.03.30	198.630,08	160.886,88	0,01
EUR	500.000	Sanofi SA 1.375% EMTN Sen 18/21.03.30	556.271,93	455.937,50	0,04
EUR	500.000	SAP SE 1.625% Sen Reg S 18/10.03.31	556.133,00	454.835,00	0,04
EUR	200.000	Schneider Electric SE 0.25% EMTN Sen Ser 26 20/11.03.29	204.041,60	170.461,00	0,01

* 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 2022

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	942.000	Smiths Group Plc 2% EMTN Ser 1 Sen Reg S 17/23.02.27	979.286,49	905.897,85	0,07
EUR	433.000	Stryker Corp 0.75% Sen 19/01.03.29	448.374,63	368.580,42	0,03
EUR	428.000	Thermo Fisher Scientific Inc 0.875% Sen 19/01.10.31	450.204,89	354.679,32	0,03
EUR	399.000	Thermo Fisher Scientific Inc 1.4% Sen 17/23.01.26	423.793,41	385.160,68	0,03
EUR	409.000	Verizon Communications Inc 1.375% Sen 16/02.11.28	447.906,60	371.850,53	0,03
EUR	232.000	Verizon Communications Inc 2.875% Ser 20Y Sen 17/15.01.38	299.760,24	208.557,56	0,02
EUR	544.000	Wolters Kluwer NV 1.5% Sen Reg S 17/22.03.27	593.377,91	518.268,80	0,04
			273.162.382,43	259.392.210,33	20,15
GBP	535.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 3.375% EMTN Ser 14 12/20.12.27	721.755,85	621.450,92	0,05
GBP	318.000	Unilever Plc 1.5% Sen Reg S 19/22.07.26	380.789,40	345.828,43	0,03
GBP	2.680.000	United Kingdom 1.75% T-Gilt Sen Reg S 16/07.09.37	3.019.880,97	2.736.352,63	0,21
GBP	6.213.000	United Kingdom 4.25% T-Stock 00/07.06.32	9.192.445,55	8.370.606,05	0,65
			13.314.871,77	12.074.238,03	0,94
NOK	87.949.000	Norway 1.375% T-Bonds Sen 144A Reg S Ser NST482 20/19.08.30	8.640.856,68	7.429.575,60	0,58
NOK	26.789.000	Norway 1.5% Reg S 16/19.02.26	2.603.213,82	2.448.827,69	0,19
NOK	93.306.000	Norway 1.75% Ser 477 15/13.03.25	9.482.871,41	8.716.853,01	0,68
NOK	26.647.000	Norway 1.75% Ser NST 479 144A 17/17.02.27	2.603.757,06	2.427.313,47	0,19
NOK	26.397.000	Norway 2% Ser NST 480 144A 18/26.04.28	2.604.134,62	2.398.296,11	0,19
NOK	90.804.000	Norway 3% Ser 476 14/14.03.24	9.571.539,93	8.804.310,47	0,68
			35.506.373,52	32.225.176,35	2,51
NZD	11.343.000	New Zealand 0.5% Ser GB0526 21/15.05.26	6.194.597,86	5.956.493,42	0,46
NZD	7.044.000	New Zealand 4.5% Ser 0427 14/15.04.27	4.582.608,48	4.315.819,08	0,34
			10.777.206,34	10.272.312,50	0,80
PLN	17.379.000	Poland 0.75% Ser PS0425 20/25.04.25	3.302.554,62	3.129.155,18	0,24
PLN	14.514.000	Poland 2.25% Ser PS1024 19/25.10.24	2.846.231,04	2.768.837,44	0,21
PLN	55.020.000	Poland 2.5% Ser DS0726 15/25.07.26	12.102.055,99	9.760.336,22	0,76
PLN	43.511.000	Poland 2.5% Ser DS0727 Sen 16/25.07.27	8.997.993,14	7.421.483,54	0,58
PLN	14.221.000	Poland 2.5% Ser PS0424 18/25.04.24	2.846.435,06	2.788.942,12	0,22
PLN	9.078.000	Poland 2.75% Ser DS1029 19/25.10.29	1.623.461,89	1.475.841,61	0,11
PLN	14.672.000	Poland 3.25% Ser DS0725 13/25.07.25	3.111.967,38	2.785.955,20	0,22
PLN	13.477.000	Poland FRN Ser 0124 13/25.01.24	2.846.402,27	2.867.634,28	0,22
			37.677.101,39	32.998.185,59	2,56
SGD	5.592.000	Republic of Singapore 2.625% 18/01.05.28	3.851.509,43	3.784.658,41	0,29
SGD	5.481.000	Republic of Singapore 2.875% 14/01.07.29	3.839.994,31	3.747.060,17	0,29
SGD	14.977.000	Singapore 2% T-Bonds Sen 19/01.02.24	9.920.767,22	10.192.589,11	0,79
			17.612.270,96	17.724.307,69	1,37
USD	450.000	Abbott Laboratories 3.75% Sen 16/30.11.26	461.530,91	431.030,25	0,03
USD	429.000	Activision Blizzard Inc 3.4% Sen Ser B 17/15.09.26	425.341,53	401.531,39	0,03
USD	471.000	Air Products and Chemicals Inc 1.85% Sen 20/15.05.27	433.288,88	407.984,98	0,03
USD	668.000	Alibaba Group Holding Ltd 3.4% Sen 17/06.12.27	598.899,04	607.887,65	0,05
USD	432.000	Alibaba Group Holding Ltd 3.6% Ser B 15/28.11.24	395.668,07	409.282,68	0,03
USD	400.000	Amazon.com Inc 2.8% Ser B Sen 18/22.08.24	380.949,19	378.074,06	0,03
USD	495.000	Amgen Inc 3.625% Sen 14/22.05.24	482.521,59	472.347,54	0,04
USD	629.000	Apple Inc 3.2% Sen 15/13.05.25	588.916,25	599.374,93	0,05
USD	566.000	Applied Materials Inc 3.3% Sen 17/01.04.27	574.143,31	526.372,43	0,04
USD	426.000	AstraZeneca Plc 3.375% Sen 15/16.11.25	401.265,37	401.077,49	0,03
USD	708.000	Biogen Inc 4.05% Sen 15/15.09.25	684.802,87	667.846,44	0,05
USD	635.000	Cisco Systems Inc 3.625% Sen 14/04.03.24	627.370,38	610.301,19	0,05
USD	503.000	Comcast Corp 3.95% Sen 18/15.10.25	486.814,03	481.128,76	0,04
USD	513.000	CSX Corp 3.8% Sen 18/01.03.28	491.894,19	477.391,59	0,04
USD	443.000	Danone 2.589% Ser 144A Sen 16/02.11.23	400.073,24	417.552,24	0,03
USD	452.000	Danone 2.947% Ser 144A Sen 16/02.11.26	434.084,50	412.520,10	0,03
USD	528.000	Edwards Lifesciences Corp 4.3% Sen 18/15.06.28	539.435,25	490.755,80	0,04
USD	623.000	Fiserv Inc 3.8% Sen 18/01.10.23	580.303,69	595.809,90	0,05
USD	302.000	Home Depot Inc 2.7% Sen 13/01.04.23	285.770,92	287.602,25	0,02
USD	548.000	Humana Inc 3.95% Sen 17/15.03.27	534.268,15	512.221,53	0,04
USD	596.000	Intel Corp 2.45% Sen 19/15.11.29	574.771,97	505.624,49	0,04
USD	333.000	Lowe's Companies Inc 3.375% Sen 15/15.09.25	324.790,81	311.655,97	0,02
USD	326.000	Lowe's Companies Inc 4% Sen 20/15.04.25	323.040,21	312.220,13	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 - DEFENSIVE

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

au 30 juin 2022

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	460.000	Novartis Capital Corp 3.4% Sen 14/06.05.24	439.673,91	440.749,19	0,03
USD	495.000	Oracle Corp 2.65% Sen 16/15.07.26	473.132,01	434.386,35	0,03
USD	617.000	Pepsico Inc 2.75% Sen 13/01.03.23	571.902,13	588.039,34	0,05
USD	522.000	Procter & Gamble Co 2.15% Sen 17/11.08.22	479.086,45	497.466,79	0,04
USD	575.000	Quest Diagnostics Inc 2.95% 19/30.06.30	537.014,38	482.518,73	0,04
USD	607.000	Relx Capital Inc 4% Sen 19/18.03.29	588.704,75	559.638,59	0,04
USD	450.000	Roche Holdings Inc 2.625% Ser 144A Sen 16/15.05.26	434.716,54	412.541,52	0,03
USD	528.000	Sky Ltd 3.125% Ser 144A 12/26.11.22	482.091,31	503.994,85	0,04
USD	514.000	Stryker Corp 3.375% Sen 15/01.11.25	487.009,41	479.904,21	0,04
USD	678.000	The Walt Disney Co 2.35% Ser E 12/01.12.22	627.195,30	645.808,26	0,05
USD	461.000	Unilever Capital Corp 3.5% Sen 18/22.03.28	476.543,10	429.177,00	0,03
USD	36.263.000	US 0.375% Ser U-2026 21/31.01.26	30.237.681,14	31.361.435,02	2,43
USD	19.778.000	US 0.5% Ser P-2027 20/31.08.27	16.582.205,15	16.480.143,08	1,28
USD	15.050.000	US 0.875% T-Notes Ser F-2030 20/15.11.30	12.127.054,53	12.042.837,50	0,93
USD	9.797.000	US 1.125% Ser B-2031 21/15.02.31	7.932.531,27	7.977.506,45	0,62
USD	11.320.000	US 1.25% Ser J-2028 21/31.03.28	9.591.281,88	9.706.771,45	0,75
USD	13.088.000	US 1.375% Ser U-2025 20/31.01.25	11.714.009,42	11.956.653,70	0,93
USD	26.566.000	US 1.5% Ser AK-2025 22/15.02.25	23.596.279,79	24.316.142,74	1,89
USD	16.800.000	US 1.5% Ser G-2027 20/31.01.27	14.649.200,44	14.900.595,49	1,16
USD	14.007.000	US 1.5% T-Notes 20/15.02.30	12.242.230,92	11.927.815,39	0,93
USD	18.075.000	US 1.75% Ser G-2029 22/31.01.29	15.713.231,80	15.809.749,51	1,23
USD	5.363.000	US 1.875% Ser B-2032 22/15.02.32	4.696.371,44	4.602.510,42	0,36
USD	38.051.000	US 1.875% Ser H-2029 22/28.02.29	33.793.583,33	33.554.619,58	2,61
USD	3.500.000	US 4.5% T-Bonds 06/15.02.36	3.970.434,06	3.898.794,06	0,30
USD	84.000	US 4.625% T-Bonds Sen 10/15.02.40	99.258,16	94.698,41	0,01
USD	16.991.000	US 6% T-Bonds 96/15.02.26	17.924.532,94	17.788.694,86	1,38
USD	582.000	Walgreens Boots Alliance Inc 3.1% 12/15.09.22	533.926,67	556.800,09	0,04
USD	506.000	Walmart Inc 2.85% Sen 19/08.07.24	479.179,62	480.159,13	0,04
USD	434.000	Walmart Inc 3.05% Sen 19/08.07.26	425.413,25	409.642,90	0,03
			232.935.419,45	234.057.388,40	18,17
Total obligations			651.052.275,36	627.585.005,16	48,73
<u>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</u>					
Obligations					
USD	388.000	Air Liquide Finance 2.5% Ser 144A Sen 16/27.09.26	372.670,67	349.907,27	0,03
USD	531.000	Amazon.com Inc 3.15% Ser B Sen 18/22.08.27	526.628,07	492.021,32	0,04
USD	654.000	Nestle Holdings Inc 3.625% Ser 144A Sen 18/24.09.28	674.430,64	616.422,16	0,05
USD	544.000	Qualcomm Inc 1.65% Ser B 21/20.05.32	472.033,47	417.698,34	0,03
Total obligations			2.045.762,85	1.876.049,09	0,15
<u>Autres valeurs mobilières</u>					
Warrants et droits					
EUR	25.991	Webuild SpA Call Wts 02.08.30	0,00	0,00	0,00
Total warrants et droits			0,00	0,00	0,00
<u>Fonds d'investissement ouverts</u>					
Fonds d'investissement (OPCVM)					
EUR	6.128.029,12	Aegon Asset Mgt Europe ICAV European ABS Fd B Cap	65.585.756,21	63.980.913,63	4,97
EUR	88,1347	Argenta Fd Argenta Fd Responsible Materials I Cap	3.472.743,63	3.276.408,35	0,25
EUR	419,9001	Argenta Fd Finance Dynamic I Cap	9.917.378,93	10.704.748,39	0,83
EUR	2.215,07867	Argenta Fd GI Thematic I Cap	31.293.296,25	33.874.112,71	2,63
EUR	114,1356	Argenta Fd Lifestyle Dynamic I Cap	7.833.487,03	7.130.438,99	0,55
EUR	2.817,425	Argenta Fd Longer Life Dynamic I Cap	37.139.128,09	45.623.182,86	3,54
EUR	336,1329	Argenta Fd Next-Gen Technologie I Cap	19.765.929,78	18.953.757,76	1,47
EUR	788,6692	Argenta Fd Responsible Growth I Cap	15.015.237,81	15.730.125,49	1,22
EUR	216,1557	Argenta Fd Responsible Utilities I Cap	18.958.664,91	21.640.494,91	1,68
EUR	93,594	DPAM L Bonds Emerging Mks Sustainable F Cap	12.668.485,94	12.183.130,98	0,95
EUR	548.225,66	Eur Specialist Inv Fds M&G Cred F Cap	57.952.174,28	51.227.247,30	3,98

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

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - DEFENSIVE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)
au 30 juin 2022

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	26.030	Eur Specialist Inv Fds M&G HY Cred Fd A Cap	3.675.825,23	3.411.187,25	0,26
EUR	146.618	Jupiter Global Fd (The) Japan Select D Cap	2.120.350,49	2.076.110,88	0,16
EUR	268.590	Pareto SICAV Nordic Corp Bd I EUR Cap	28.780.654,64	28.882.530,20	2,24
EUR	69.752,5066	Pareto SICAV Nordic Cross Credit H-I EUR Cap	7.062.758,02	7.030.703,90	0,55
EUR	383.298	SEB Fd 5 SEB Danish Mortgage Bond IC EUR Cap	40.317.550,99	33.458.465,72	2,60
EUR	40.162,098	Storm Fd II Bond ICL Cap	4.042.690,13	4.574.864,58	0,36
EUR	47.566	UBAM Global High Yield Solution IHC Cap	7.752.478,19	7.236.691,24	0,56
			373.354.590,55	370.995.115,14	28,80
NOK	184.243	Pareto SICAV Nordic Corp Bd I NOK Cap	21.470.422,72	20.993.276,31	1,63
NOK	454.406,973	Storm Fd II Bond ICL Cap	4.524.891,66	4.974.223,56	0,39
			25.995.314,38	25.967.499,87	2,02
USD	13.059,798,01	BNY Mellon Global Fds Plc Effic US Fal Ang Beta W Cap	12.042.403,37	12.142.446,29	0,94
USD	30.968,405	BNY Mellon Global Fds Plc US Municipal Infra Debt W Cap	33.223.659,53	32.585.098,79	2,53
USD	898,117	Fidelity Fds ASEAN I Cap	10.864.605,74	10.525.746,10	0,82
USD	95,014	Vontobel Fd Emerging Markets Debt I Cap	12.047.491,64	10.334.744,78	0,80
			68.178.160,28	65.588.035,96	5,09
Total fonds d'investissement (OPCVM)			467.528.065,21	462.550.650,97	35,91
Tracker funds (OPCVM)					
EUR	246,451	iShares III Plc Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Cap	15.689.718,20	14.783.363,24	1,15
EUR	1.331,970	iShares IV Plc MSCIJapESGEnhance ETF Dist	6.869.477,00	6.617.226,96	0,51
EUR	40,216	iShares Plc USD Corp Bond UCITS ETF Dist	4.408.691,16	3.990.231,52	0,31
EUR	41,908	iShares VII Plc Core S&P500 UCITS ETF USD Cap	16.793.998,50	15.713.404,60	1,22
			43.761.884,86	41.104.226,32	3,19
USD	65,762	Invesco Markets III Plc Inv EQQQ Nasdaq 100 UCITS ETF Cap	13.504.115,60	12.361.599,08	0,96
Total tracker funds (OPCVM)			57.266.000,46	53.465.825,40	4,15
Total portefeuille-titres			1.291.064.568,4 9	1.245.532.162,46	96,70
Avoirs bancaires				30.584.710,10	2,37
Autres actifs/(passifs) nets				11.909.143,27	0,93
Total				1.288.026.015,83	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 - DEFENSIVE

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres

au 30 juin 2022

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Pays et gouvernements	46,25 %
Fonds d'investissement	40,06 %
Technologies	2,04 %
Services de santé	1,74 %
Matières premières	1,57 %
Industrie	1,50 %
Biens de consommation durable	1,39 %
Finances	1,12 %
Biens de consommation non-cyclique	0,47 %
Energie	0,28 %
Services aux collectivités	0,14 %
Services de télécommunication	0,08 %
Immobilier	0,06 %
Total	<u>96,70 %</u>

ARGENTA PORTFOLIO - DEFENSIVE

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite)

au 30 juin 2022

Répartition géographique

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

Luxembourg	27,59 %
Etats-Unis d'Amérique	23,11 %
Irlande	12,78 %
France	6,94 %
Allemagne	5,69 %
Italie	3,17 %
Norvège	2,68 %
Pologne	2,56 %
Pays-Bas	1,91 %
Espagne	1,85 %
Suisse	1,47 %
Royaume-Uni	1,41 %
Singapour	1,40 %
Portugal	1,15 %
République Tchèque	0,91 %
Nouvelle-Zélande	0,80 %
Canada	0,28 %
Suède	0,25 %
Belgique	0,22 %
Australie	0,17 %
Danemark	0,16 %
Caïmans (Iles)	0,08 %
Japon	0,05 %
Guernesey	0,04 %
Autriche	0,03 %
Total	<u>96,70 %</u>

ARGENTA PORTFOLIO - NEUTRAL

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2022

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	3.734.896.360,73
Avoirs bancaires	126.698.205,69
A recevoir sur ventes de titres	21.293.337,56
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	10.314.493,42
Intérêts bancaires à recevoir	35,17
Total de l'actif	3.893.202.432,57

Exigible

A payer sur achats de titres	11.576.481,42
Intérêts bancaires à payer	398.403,03
Frais à payer	6.696.790,43
Total de l'exigible	18.671.674,88
Actif net à la fin de la période	3.874.530.757,69

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	12.848.759,98	EUR	140,14	1.800.643.770,81
R distribution	15.299.271,89	EUR	135,55	2.073.886.986,88
				3.874.530.757,69

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - NEUTRAL

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2022

Total de l'actif net	Devise	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
	EUR	2.228.477.509,83	3.914.854.393,39	3.874.530.757,69

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
R capitalisation	EUR	143,59	160,23	140,14
R distribution	EUR	139,92	154,98	135,55

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R capitalisation	12.106.445,44	852.836,34	-110.521,80	12.848.759,98
R distribution	12.743.849,50	2.840.939,20	-285.516,81	15.299.271,89

ARGENTA PORTFOLIO - NEUTRAL

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) au 30 juin 2022

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	255.113	Alkane Resources Ltd	211.005,75	108.013,02	0,00
AUD	102.299	Bellevue Gold Ltd Reg	68.340,25	43.648,42	0,00
AUD	48.690	Magellan Financial Group Ltd	1.509.172,57	434.992,41	0,01
AUD	356.945	Newcrest Mining Ltd	5.723.677,92	5.035.255,31	0,13
AUD	4.288.825	Ramelius Resources Ltd Reg	4.320.565,61	2.575.984,22	0,07
AUD	4.640.756	Silver Lake Resources Ltd Reg	4.989.975,45	3.777.410,62	0,10
AUD	780.512	Westgold Resources Ltd	1.016.464,80	607.130,03	0,02
			17.839.202,35	12.582.434,03	0,33
CAD	160.612,87	Agnico Eagle Mines Ltd	6.961.017,41	7.337.479,12	0,19
CAD	54.945	Brookfield Infrastructure Corp	1.991.350,56	2.194.065,16	0,06
CAD	347.622	Calibre Mining Corp	342.372,95	267.987,76	0,01
CAD	133.018	Equinox Gold Corp Reg	1.027.053,70	607.387,00	0,02
CAD	1.442.938	Kinross Gold Corp Reg	7.398.375,56	5.144.783,64	0,13
CAD	167.269	Osisko Mining Inc Reg	507.500,83	404.210,35	0,01
CAD	496.965	Torex Gold Resources Inc Reg	5.074.265,92	3.868.026,77	0,10
CAD	44.152	Victoria Gold Corp	502.078,40	340.375,34	0,01
CAD	45.437	Wesdome Gold Mines Ltd Reg	504.645,78	397.098,11	0,01
CAD	193.322	Yamana Gold Inc	1.021.512,90	892.778,44	0,02
			25.330.174,01	21.454.191,69	0,56
CHF	8.359.398	Meyer Burger Technology Ltd Partizsch	3.681.844,21	3.498.350,31	0,09
CHF	39.576	Novartis AG Reg	3.000.118,15	3.218.505,80	0,08
CHF	16.952	Swissquote Group Holding SA Reg	2.182.345,33	1.658.957,90	0,04
			8.864.307,69	8.375.814,01	0,21
DKK	1.582	AP Moeller Maersk AS B	3.553.553,39	3.660.393,96	0,09
DKK	139.324	D/S Norden A/S	2.979.200,04	4.692.684,16	0,12
DKK	162.426	H Lundbeck AS	837.187,90	755.346,07	0,02
DKK	649.704	H Lundbeck AS	3.348.751,60	3.044.961,54	0,08
			10.718.692,93	12.153.385,73	0,31
EUR	45.806	Ageas NV	2.123.649,68	1.920.645,58	0,05
EUR	32.750	Alfen NV Reg	2.314.510,73	2.909.510,00	0,08
EUR	90.024	Aperam SA	4.402.621,87	2.582.788,56	0,07
EUR	10.870	Argenx SE	2.807.745,73	3.831.675,00	0,10
EUR	11.445	ASM Intl NV Reg	3.403.613,43	2.747.944,50	0,07
EUR	4.971	ASML Holding NV	3.097.071,80	2.312.509,20	0,06
EUR	40.942	Aurubis AG	3.238.102,58	2.718.548,80	0,07
EUR	40.554	Bayerische Motorenwerke AG	3.634.258,01	3.022.084,08	0,08
EUR	27.132	Bekaert SA	982.491,84	875.278,32	0,02
EUR	95.678	Bilfinger SE	2.689.792,72	2.722.995,88	0,07
EUR	201.110	Buzzi Unicem SpA	4.326.670,81	3.216.754,45	0,08
EUR	41.682	Carbios SA	1.619.334,86	1.182.935,16	0,03
EUR	4.599	Christian Dior SE	3.110.712,29	2.623.729,50	0,07
EUR	94.815	Covestro AG	5.393.816,98	3.126.998,70	0,08
EUR	87.495	CRH Plc	3.317.837,24	2.861.961,45	0,07
EUR	14.353	Deutsche Boerse AG Reg	2.075.605,92	2.291.456,45	0,06
EUR	57.491	DWS Group GmbH & Co. KGaA Bearer	2.106.440,44	1.459.121,58	0,04
EUR	119.344	Esprinet SpA	1.357.978,72	862.857,12	0,02
EUR	124.308	Evonik Industries AG Reg	3.257.898,33	2.557.015,56	0,07
EUR	75.712	Faurecia SE	2.857.081,54	1.518.782,72	0,04
EUR	64.789	Flow Traders NV	2.030.543,21	1.762.260,80	0,05
EUR	31.364	Gaztransport et technigaz SA	3.071.909,83	3.873.454,00	0,10
EUR	24.737	HeidelbergCement AG Bearer	1.595.523,32	1.173.028,54	0,03
EUR	17.794	Hornbach Holding AG	1.703.251,88	1.376.365,90	0,04
EUR	28.237	Hydrogene de France SACA	877.393,64	789.224,15	0,02
EUR	33.807	Just Eat Takeaway.com NV	2.134.252,87	511.094,23	0,01

* 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 2022

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	205.508	Kloeckner & Co SE Reg	2.209.450,87	1.528.979,52	0,04
EUR	44.415	Knorr Bremse AG Bearer	4.575.340,92	2.526.325,20	0,07
EUR	41.911	Mercedes-Benz Group AG Reg	2.634.684,18	2.414.073,60	0,06
EUR	102.392	Michelin SA	3.484.924,41	2.707.244,48	0,07
EUR	53.350	Prosus NV N Reg	4.418.290,04	3.318.370,00	0,09
EUR	38.723	Randstad NV	2.154.483,11	1.787.066,45	0,05
EUR	84.698	Salzgitter AG	2.341.620,70	2.019.200,32	0,05
EUR	52.621	Sanofi SA	4.540.582,21	5.308.406,48	0,14
EUR	57.805	Signify NV	2.276.282,18	1.864.789,30	0,05
EUR	7.526	Sofina SA	2.833.383,79	1.486.385,00	0,04
EUR	490.243	ThyssenKrupp AG	4.823.103,74	2.796.346,07	0,07
EUR	26.589	Trigano SA	4.628.642,04	2.696.124,60	0,07
EUR	28.881	UCB	2.979.612,87	2.371.707,72	0,06
EUR	9.499	VGP SA	1.999.122,54	1.516.040,40	0,04
EUR	45.079	Voestalpine	1.658.023,62	942.151,10	0,02
EUR	15.714	Volkswagen AG	4.348.173,76	2.879.590,50	0,07
EUR	9.557	Wacker Chemie AG	1.490.256,14	1.294.017,80	0,03
EUR	997.752	Webuild SpA	2.211.706,17	1.456.717,92	0,04
EUR	85.848	Wienerberger AG	2.896.227,13	1.746.148,32	0,05
			128.034.020,69	99.490.705,01	2,59
GBP	100.944	Antofagasta Plc	1.613.557,22	1.370.023,90	0,04
GBP	1.732.221	Capita Plc	1.009.491,79	541.549,63	0,01
GBP	109.092	Ceres Power Holdings Plc Reg	1.031.472,68	694.232,94	0,02
GBP	52.350	Croda International Plc Reg	4.547.328,52	3.846.272,36	0,10
GBP	330.815	D S Smith Plc	1.362.817,25	1.119.211,55	0,03
GBP	964.356	Kingfisher Plc	3.985.885,20	2.741.524,72	0,07
GBP	1.297.812	Man Group Plc Reg	2.943.551,39	3.740.547,17	0,10
GBP	163.683	Mondi Plc	3.429.525,09	2.865.445,33	0,07
GBP	109.908	Persimmon Plc	3.826.297,73	2.435.273,29	0,06
			23.749.926,87	19.354.080,89	0,50
JPY	59.400	NEC Corp	2.348.054,14	2.238.016,73	0,06
JPY	93.294	SBI Holdings Inc Reg	2.079.733,14	1.748.408,24	0,05
			4.427.787,28	3.986.424,97	0,11
NOK	562.857,93	Aker Horizons ASA	2.270.649,88	901.010,18	0,02
NOK	1.223.891	NEL ASA Reg	2.189.809,31	1.467.754,47	0,04
NOK	916.229	Norsk Hydro ASA	5.265.793,78	5.398.653,63	0,14
NOK	107.891	Yara Intl ASA	4.262.764,59	4.595.146,85	0,12
			13.989.017,56	12.362.565,13	0,32
SEK	119.683	Avanza Bank Holding AB Reg	3.133.865,98	1.939.249,41	0,05
SEK	91.958	Boliden AB Reg	2.952.254,18	2.925.832,52	0,08
SEK	217.931	Bygghem AB Reg	1.689.468,34	1.110.120,72	0,03
SEK	93.180	Industrivaerden AB	3.116.449,36	2.052.024,20	0,05
SEK	89.735	Kinnevik AB Class B	2.251.105,75	1.414.959,27	0,04
SEK	188.637	Sinch AB	3.069.638,63	617.305,29	0,02
SEK	104.900	Skanska AB B	2.223.967,99	1.511.786,64	0,04
SEK	850.486	SSAB AB A	3.560.643,32	3.695.780,76	0,10
SEK	712.700	Swedish Stirling AB Reg	1.180.661,42	583.735,66	0,02
SEK	106.519	Volvo AB B	2.085.567,04	1.637.460,45	0,04
			25.263.622,01	17.488.254,92	0,47
SGD	112.400	DBS Group Holdings Ltd	2.241.961,85	2.312.153,90	0,06
USD	15.653	A.O.Smith Corp	841.863,74	818.652,80	0,02
USD	28.557	Abbott Laboratories	3.100.346,79	2.973.438,35	0,08
USD	35.159	Akamai Technologies Inc	3.132.697,42	3.091.428,39	0,08
USD	16.038	Allegion PLC	1.638.126,88	1.505.992,38	0,04
USD	59.466	Ally Financial Inc	1.623.291,37	1.934.148,96	0,05
USD	21.120	Amazon.com Inc	3.006.521,64	2.195.447,99	0,06
USD	30.456	Amdocs Ltd	1.960.124,63	2.422.411,76	0,06
USD	10.497	American Tower Corp	2.313.138,72	2.536.190,61	0,07
USD	15.194	Amgen Inc	3.005.927,81	3.558.945,81	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 - NEUTRAL

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2022

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	280.034	Apple Inc Reg	42.221.259,60	37.210.473,20	0,96
USD	30.146	Arcosa Inc	1.552.189,38	1.315.686,75	0,03
USD	25.473	Atkore International Group Inc	2.579.584,23	2.029.963,26	0,05
USD	7.415	Atlassian Corp Plc A Reg	1.654.669,25	1.361.280,21	0,04
USD	29.882	Autoliv Inc	2.457.445,05	2.120.087,69	0,06
USD	82.270	Avangrid Inc Reg	3.592.867,65	3.616.488,07	0,09
USD	20.331	Block Inc A	3.934.020,25	1.238.720,21	0,03
USD	62.091	Borg Warner Inc Reg	2.551.855,49	2.081.749,22	0,05
USD	18.256	Broadridge Fin Solutions Inc	2.188.094,38	2.507.020,27	0,07
USD	12.510	Carlisle Cos Inc	1.919.992,48	2.862.089,33	0,07
USD	58.039	Carlyle Group Reg	2.510.603,83	1.797.447,56	0,05
USD	18.577	Cboe Global Markets Inc	2.039.778,36	2.019.393,30	0,05
USD	39.398	Centene Corp	2.388.053,87	3.193.802,37	0,08
USD	15.356	CH Robinson Worldwide Inc	1.215.785,22	1.486.797,29	0,04
USD	235.055	ChargePoint Hgs Inc	4.556.518,28	3.109.240,60	0,08
USD	14.143	Cigna Corp Reg	2.698.522,61	3.608.503,17	0,09
USD	5.898	Cintas Corp	1.381.648,90	2.096.497,52	0,05
USD	62.276	Cisco Systems Inc	2.251.974,70	2.548.573,09	0,07
USD	50.221	Cloudflare Inc A Reg	5.120.844,56	2.198.546,74	0,06
USD	37.108	Cowen Inc Reg S A	1.289.997,51	885.733,04	0,02
USD	41.569	CrowdStrike Holdings Inc Reg	4.243.145,68	6.980.005,59	0,18
USD	15.864	Datadog Inc Reg A	1.377.647,67	1.489.350,72	0,04
USD	17.695	Eagle Materials Inc Reg	2.551.542,25	1.847.352,60	0,05
USD	6.741	Elevance Health Inc	2.141.592,42	3.123.904,72	0,08
USD	22.095	EMCOR Group Inc	2.564.940,00	2.150.034,55	0,06
USD	36.308	Emerson Electric Co	2.930.213,79	2.789.804,43	0,07
USD	47.939	Encompass Health Corp Reg	2.947.677,79	2.607.409,44	0,07
USD	72.638	Enova International Inc	2.087.564,08	2.011.097,90	0,05
USD	44.622	Enphase Energy Inc	5.429.462,89	7.863.147,62	0,20
USD	36.979	Ensign Group Inc Reg	2.675.643,50	2.667.372,42	0,07
USD	20.239	Evercore Inc A Reg	2.474.558,17	1.841.173,39	0,05
USD	10.098	Expeditors Intl of Washington Inc	826.361,78	944.940,73	0,02
USD	19.465	F5 Networks Inc	2.085.061,51	2.837.639,58	0,07
USD	60.029	Fidelity Natl Financial Inc A When Issued	1.970.108,25	2.108.863,80	0,05
USD	32.703	Fidelity Natl Inform Serv Inc	3.506.977,36	2.951.634,58	0,08
USD	40.696	Fiserv Inc	3.743.877,40	3.530.508,11	0,09
USD	17.933	FleetCor Technologies Inc	3.946.922,27	3.585.744,25	0,09
USD	86.060	Fortinet Inc	5.055.268,88	4.695.600,50	0,12
USD	12.428	Fortune Brands Home & Security Inc	883.782,93	718.304,71	0,02
USD	16.865	FTI Consulting Inc	1.641.033,31	2.846.511,98	0,07
USD	2.672	Generac Holdings Inc Reg	995.778,76	547.278,03	0,01
USD	32.197	Global Payments Inc	4.029.033,43	3.465.218,26	0,09
USD	77.469	Green Dot Corp Reg A	2.930.781,70	1.889.776,33	0,05
USD	41.265	Henry Schein Inc	2.705.861,35	3.058.052,35	0,08
USD	22.289	Houlihan Lokey Inc A Reg	2.058.638,16	1.720.920,12	0,04
USD	6.930	Humana Inc	2.505.867,62	3.097.467,93	0,08
USD	40.154	Johnson Controls Intl Plc	1.555.604,43	1.865.524,64	0,05
USD	31.952	Knight Swift Transport Hgs Inc Reg A	1.212.261,02	1.400.301,43	0,04
USD	9.947	Laboratory Corp of America Hgs	2.263.570,28	2.278.373,74	0,06
USD	15.785	Lear Corp	2.276.040,92	1.965.366,58	0,05
USD	4.239	Lennox Intl Inc	1.017.737,32	819.602,03	0,02
USD	14.936	LHC Group Inc Reg	2.061.189,34	2.213.031,11	0,06
USD	12.703	Linde PLC Reg	2.923.802,97	3.532.908,22	0,09
USD	40.392	Mastec Inc	3.128.985,73	2.748.568,05	0,07
USD	38.956	Merck & Co Inc	2.601.936,21	3.439.415,50	0,09
USD	132.623	Microsoft Corp	34.768.126,09	32.941.841,94	0,85
USD	7.346	Middleby Corp	1.025.140,05	879.094,24	0,02
USD	6.252	MongoDB Inc A Reg	1.931.523,07	1.651.427,79	0,04
USD	22.846	Mueller Industries Inc	1.002.405,83	1.156.908,53	0,03
USD	18.918	MYR Group Inc	1.320.625,16	1.568.796,55	0,04
USD	34.898	Netscout Systems Inc	1.014.069,15	1.144.393,28	0,03
USD	62.409	Nu Skin Enterprises Inc A	2.614.060,14	2.614.173,52	0,07
USD	42.975	Nucor Corp Reg	3.860.484,23	4.357.791,32	0,11
USD	40.622	NVIDIA Corp	10.534.284,51	6.025.454,51	0,16

* 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 2022

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	40.180	Okta Inc Reg A	6.178.078,06	3.580.077,11	0,09
USD	12.882	Otis Worldwide Corp Reg	711.998,12	857.898,42	0,02
USD	36.617	Owens Corning Inc Reg	2.675.386,81	2.633.572,36	0,07
USD	109.839	Pacific Bio Calif Inc Reg	2.509.061,21	479.064,93	0,01
USD	14.588	Palo Alto Networks Inc	3.435.832,74	6.847.087,61	0,18
USD	13.756	Parker Hannifin Corp	3.513.814,33	3.247.061,92	0,08
USD	21.606	PayPal Holdings Inc	4.240.224,04	1.473.736,23	0,04
USD	31.414	Pentair Plc	1.477.636,51	1.370.427,51	0,04
USD	23.038	Perkin Elmer Inc	1.787.805,79	3.128.313,27	0,08
USD	81.468	Plug Power Inc Reg	1.993.161,27	1.271.236,69	0,03
USD	153.086	Primoris Serv Corp	3.612.395,08	3.126.589,43	0,08
USD	31.676	Progressive Corp	2.346.129,48	3.435.446,31	0,09
USD	20.291	Quest Diagnostics Inc	2.593.371,28	2.664.864,01	0,07
USD	30.290	RPM Intl Inc Reg	2.566.496,14	2.282.590,57	0,06
USD	44.470	SEI Investments Co	2.292.919,93	2.309.231,44	0,06
USD	4.406	ServiceNow Inc Reg	1.922.739,87	2.009.107,41	0,05
USD	38.865	Smartsheet Inc A Reg	2.326.478,94	1.163.576,11	0,03
USD	5.926	Snap-On Inc	1.073.234,51	1.124.741,00	0,03
USD	13.674	SPX Corp Reg	720.616,89	665.951,73	0,02
USD	33.095	SS&C Technologies Holdings Inc Reg	1.629.588,22	1.852.473,52	0,05
USD	7.767	Stanley Black & Decker Inc	1.262.188,26	786.410,60	0,02
USD	80.914	Synchrony Fin	1.896.409,88	2.203.165,13	0,06
USD	22.631	TE Connectivity Ltd	2.569.704,33	2.438.264,54	0,06
USD	59.846	Tenable Holdings Inc Reg	2.486.065,06	2.667.881,90	0,07
USD	21.673	Timken Co	1.510.385,83	1.103.920,61	0,03
USD	25.581	Trinet Group Inc Reg	1.624.810,09	1.845.455,04	0,05
USD	42.975	Truist Financial Corp Reg	2.002.978,36	1.944.087,61	0,05
USD	9.793	Twilio Inc A	3.023.042,98	837.423,94	0,02
USD	7.523	United Rentals Inc	2.500.738,49	1.730.835,67	0,04
USD	24.529	Universal Health Services Inc B	3.056.371,14	2.510.488,60	0,07
USD	11.214	Valmont Industries Inc Reg	2.550.247,12	2.376.152,20	0,06
USD	21.295	VMware Inc A	2.355.033,16	2.337.003,29	0,06
USD	14.649	Vulcan Materials Co	2.322.548,06	2.003.157,78	0,05
USD	15.970	Westinghouse Air Brak Tec Corp Reg	1.025.258,69	1.259.401,70	0,03
USD	11.447	Willis Towers Watson Plc	2.188.794,30	2.183.538,74	0,06
USD	23.996	Zimmer Biomet Hgs Inc	2.873.161,45	2.440.135,33	0,06
USD	2.399	Zimvie Inc	59.058,13	37.182,44	0,00
USD	38.312	Zscaler Inc Reg	3.433.142,62	5.665.627,41	0,15
			<u>346.495.841,17</u>	<u>328.190.017,67</u>	<u>8,47</u>
Total actions			606.954.554,41	537.750.027,95	13,93
Obligations					
CHF	21.036.000	Swiss Confederation 0.5% Partizsch 18/27.06.32	20.065.803,10	19.683.272,87	0,51
CHF	5.881.000	Swiss Confederation 3.25% Partizsch 07/27.06.27	6.421.850,63	6.620.385,08	0,17
CHF	8.774.000	Swiss Confederation 4% Partizsch 98/08.04.28	10.043.106,46	10.354.587,92	0,27
			<u>36.530.760,19</u>	<u>36.658.245,87</u>	<u>0,95</u>
CZK	140.660.000	Czech Republic 0.45% Ser 97 15/25.10.23	5.403.265,88	5.250.538,09	0,14
CZK	149.460.000	Czech Republic 0.95% Ser 94 Sen 15/15.05.30	5.397.908,57	4.441.598,60	0,11
CZK	150.290.000	Czech Republic 1% Ser 95 15/26.06.26	5.688.885,28	5.075.856,64	0,13
CZK	143.470.000	Czech Republic 2.4% Ser 89 14/17.09.25	5.794.508,07	5.230.844,08	0,14
CZK	127.710.000	Czech Republic 5.7% Ser 58 09/25.05.24	5.606.262,65	5.103.016,00	0,13
			<u>27.890.830,45</u>	<u>25.101.853,41</u>	<u>0,65</u>
EUR	800.000	Allianz Finance II BV 1.375% EMTN Ser 72 Sen Reg 16/21.04.31	894.908,00	702.560,00	0,02
EUR	600.000	Argenta Banque d'Epargne SA 1% EMTN Sen 20/13.10.26	600.702,00	541.137,00	0,01
EUR	2.700.000	Argenta Banque d'Epargne SA 1% EMTN Sen Reg S 20/29.01.27	2.689.304,00	2.385.220,50	0,06
EUR	1.800.000	Arkema SA 1.5% EMTN Sen 17/20.04.27	1.950.060,32	1.686.123,00	0,04
EUR	505.000	AT&T Inc 1.6% Sen 20/19.05.28	549.475,13	469.458,10	0,01
EUR	504.000	Bank of America Corp VAR EMTN Sen 18/25.04.28	549.100,50	468.903,96	0,01
EUR	1.844.000	Baxter Intl Inc 1.3% Sen 17/30.05.25	1.948.684,52	1.789.426,82	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 - NEUTRAL

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

au 30 juin 2022

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	592.000	Boston Scientific Corp 0.625% Sen 19/01.12.27	599.352,26	520.134,16	0,01
EUR	26.004.000	Deutschland 0% 21/15.02.31	24.513.781,40	23.000.668,02	0,59
EUR	4.138.000	Deutschland 0% Ser 178 18/13.10.23	4.200.007,93	4.113.647,87	0,11
EUR	38.604.000	Deutschland 0% T-Bills 21/15.08.31	36.067.417,81	33.776.376,78	0,87
EUR	24.609.000	Deutschland 0.5% 18/15.02.28	23.971.070,03	23.572.222,83	0,61
EUR	4.057.000	Deutschland 1.5% 13/15.05.23	4.199.562,98	4.098.503,11	0,11
EUR	11.105.000	Deutschland 2% 13/15.08.23	11.493.287,00	11.295.339,70	0,29
EUR	10.027.000	Deutschland 5.625% Ser 98 98/04.01.28	12.200.552,79	12.362.238,17	0,32
EUR	2.134.000	Deutschland ILB 15/15.04.46	3.402.658,45	2.902.997,60	0,08
EUR	3.889.000	Deutschland ILB Sen 15/15.04.26	4.593.100,10	4.784.838,70	0,12
EUR	15.776.000	Deutschland ILB Ser I/L 14/15.04.30	20.915.577,18	20.355.234,22	0,53
EUR	487.000	Diageo Finance Plc 2.5% EMTN Sen Ser 2020/3 20/27.03.32	599.059,81	464.198,66	0,01
EUR	509.000	Eli Lilly & Co 1.7% Sen 19/01.11.49	599.746,70	349.123,10	0,01
EUR	11.990.000	Espana 1.25% Sen 20/31.10.30	12.210.419,22	11.015.452,80	0,28
EUR	7.446.000	Espana 1.4% Sen 18/30.07.28	7.952.400,02	7.180.438,41	0,19
EUR	10.231.000	Espana 1.45% Sen 19/30.04.29	10.689.853,60	9.799.047,18	0,25
EUR	2.245.000	Espana 1.85% Sen 144A Reg S spon 19/30.07.35	2.723.984,33	2.016.470,22	0,05
EUR	9.313.000	Espana 1.95% Sen 15/30.07.30	10.544.959,35	9.081.944,47	0,23
EUR	4.792.000	Espana ILB Sen 15/30.11.30	6.040.297,04	5.852.362,14	0,15
EUR	5.339.000	Espana ILB Sen 17/30.11.27	6.348.415,68	6.451.024,81	0,17
EUR	501.000	Fedex Corp 1.625% Sen 16/11.01.27	547.712,84	472.848,81	0,01
EUR	1.943.000	Fidelity Natl Inform Serv Inc 2% Sen Reg S 19/21.05.30	2.077.960,52	1.728.939,69	0,04
EUR	74.830.000	France 0% 144A 22/25.05.32	65.213.176,39	61.119.273,25	1,58
EUR	4.157.000	France 0% T-Bond Sen 17/25.03.23	4.199.359,83	4.151.512,76	0,11
EUR	16.147.000	France 0.25% OAT 16/25.11.26	15.460.191,84	15.327.620,49	0,40
EUR	28.341.000	France 1.5% OAT 15/25.05.31	27.913.972,90	27.425.727,40	0,71
EUR	4.674.000	France 1.75% OAT Sen 13/25.05.23	4.848.382,87	4.732.518,48	0,12
EUR	12.450.000	France 2.75% OAT 12/25.10.27	13.452.990,99	13.221.277,50	0,34
EUR	3.822.000	France 4.25% OAT 07/25.10.23	4.198.467,00	4.007.825,64	0,10
EUR	22.798.000	France 5.75% OAT 01/25.10.32	30.799.054,89	30.591.724,28	0,79
EUR	3.432.000	France ILB 144A 18/25.07.36	4.303.671,43	3.883.911,36	0,10
EUR	4.003.000	France ILB 17/01.03.28	4.602.307,24	4.676.386,64	0,12
EUR	3.817.000	France ILB OAT 15/01.03.25	4.344.613,35	4.440.148,53	0,11
EUR	3.030.000	France ILB Ser OAT 99/25.07.29	5.633.993,95	5.484.325,49	0,14
EUR	1.071.000	Fresenius Medical Care AG Co KGaA 1.5% EMTN Sen 18/11.07.25	1.134.106,38	1.036.138,95	0,03
EUR	414.000	Fresenius SE & Co KGaA 0.75% EMTN Sen Reg S 20/15.01.28	414.640,33	355.628,07	0,01
EUR	6.824.000	Italia 1.45% Ser 7Y T-Bonds 18/15.05.25	6.961.585,68	6.721.947,08	0,17
EUR	4.359.000	Italia 1.5% BTP Ser 10Y 15/01.06.25	4.491.275,81	4.303.226,59	0,11
EUR	1.907.000	Italia 2% BTP 15/01.12.25	1.992.272,20	1.901.393,42	0,05
EUR	671.000	Italia 2.7% BTP 16/01.03.47	829.423,10	571.014,29	0,02
EUR	9.161.000	Italia 2.8% 18/01.12.28	10.507.313,50	9.164.985,04	0,24
EUR	21.912.000	Italia 3% T-Bonds Ser 10Y 19/01.08.29	24.943.610,64	21.985.295,64	0,57
EUR	7.337.000	Italia 4.75% BTP 13/01.09.28	9.315.159,71	8.144.180,06	0,21
EUR	3.430.000	Italia 5.25% BTP 98/01.11.29	4.585.116,33	3.962.130,20	0,10
EUR	5.324.000	Italia ILB 19/15.05.30	5.796.011,17	5.637.879,57	0,15
EUR	11.416.000	Italia ILB BPT 11/15.09.26	15.306.611,53	15.860.769,59	0,41
EUR	3.055.000	Italia ILB Ser 10Y 144A 17/15.05.28	3.647.048,97	3.649.688,78	0,09
EUR	2.652.000	Italia VAR BTP Lk CPI Ex Tobacco Index Sen 04/15.09.35	4.542.572,72	4.050.063,38	0,10
EUR	161.000	Johnson & 1.65% Sen 16/20.05.35	198.912,28	138.573,51	0,00
EUR	500.000	LVMH Moet Hennessy Lou Vuit SE 0.375% Sen Reg S 20/11.02.31	512.828,80	412.342,50	0,01
EUR	952.000	Medtronic GI Hgs SCA 1.125% Sen 19/07.03.27 Reg	989.258,34	892.319,12	0,02
EUR	11.986.000	Netherlands 0% 144A 20/15.01.27	11.102.871,52	11.268.997,48	0,29
EUR	27.689.000	Netherlands 0.5% 144A 22/15.07.32	25.215.392,44	24.266.224,27	0,63
EUR	7.448.000	Netherlands 0.75% 144A 17/15.07.27	7.103.157,60	7.208.881,96	0,19
EUR	706.000	Novartis Finance SA 1.375% Sen Reg S 18/14.08.30	786.235,12	637.796,87	0,02
EUR	193.000	PepsiCo Inc 0.5% EMTN Sen 20/06.05.28	199.753,07	170.953,61	0,00
EUR	1.539.000	PerkinElmer Inc 1.875% Sen 16/19.07.26	1.604.033,32	1.445.751,99	0,04
EUR	16.844.000	Portugal 0.7% 144A 20/15.10.27	16.991.721,88	15.900.146,46	0,41
EUR	15.530.000	Portugal 2.125% Sen 18/17.10.28	16.992.926,00	15.718.301,25	0,41
EUR	484.000	Richement International Hg SA 1.5% Sen Reg S 18/26.03.30	549.617,64	442.438,92	0,01
EUR	1.200.000	Sanofi SA 1.375% EMTN Sen 18/21.03.30	1.345.483,60	1.094.250,00	0,03
EUR	800.000	SAP SE 1.625% Sen Reg S 18/10.03.31	903.984,00	727.736,00	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 2022

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	200.000	Schneider Electric SE 0.25% EMTN Sen Ser 26 20/11.03.29	204.041,60	170.461,00	0,00
EUR	1.993.000	Smiths Group Plc 2% EMTN Ser 1 Sen Reg S 17/23.02.27	2.127.770,13	1.916.618,27	0,05
EUR	529.000	Stryker Corp 0.75% Sen 19/01.03.29	548.246,31	450.298,03	0,01
EUR	570.000	Thermo Fisher Scientific Inc 0.875% Sen 19/01.10.31	600.403,97	472.353,30	0,01
EUR	810.000	Thermo Fisher Scientific Inc 1.4% Sen 17/23.01.26	862.506,20	781.905,15	0,02
EUR	445.000	Thermo Fisher Scientific Inc 1.875% EMTN Sen 19/01.10.49	501.021,05	300.439,52	0,01
EUR	545.000	Verizon Communications Inc 1.375% Sen 16/02.11.28	597.284,92	495.497,65	0,01
EUR	387.000	Verizon Communications Inc 2.875% Ser 20Y Sen 17/15.01.38	500.031,09	347.895,58	0,01
EUR	1.493.000	Wolters Kluwer NV 1.5% Sen Reg S 17/22.03.27	1.624.343,74	1.422.381,10	0,04
			587.172.166,88	556.326.036,85	14,35
GBP	920.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 3.375% EMTN Ser 14 12/20.12.27	1.239.516,71	1.068.663,27	0,03
GBP	717.000	Unilever Plc 1.5% Sen Reg S 19/22.07.26	854.698,94	779.745,25	0,02
GBP	5.720.000	United Kingdom 1.75% T-Gilt Sen Reg S 16/07.09.37	6.558.803,42	5.840.275,02	0,15
GBP	13.484.000	United Kingdom 4.25% T-Stock 00/07.06.32	19.988.983,53	18.166.626,74	0,47
			28.642.002,60	25.855.310,28	0,67
NOK	186.371.000	Norway 1.375% T-Bonds Sen 144A Reg S Ser NST482 20/19.08.30	18.342.227,93	15.743.867,87	0,41
NOK	56.762.000	Norway 1.5% Reg S 16/19.02.26	5.506.537,92	5.188.710,18	0,13
NOK	200.978.000	Norway 1.75% Ser 477 15/13.03.25	20.419.891,37	18.775.809,54	0,48
NOK	56.452.000	Norway 1.75% Ser NST 479 144A 17/17.02.27	5.507.906,73	5.142.293,69	0,13
NOK	55.910.000	Norway 2% Ser NST 480 144A 18/26.04.28	5.508.913,13	5.079.696,00	0,13
NOK	197.433.000	Norway 3% Ser 476 14/14.03.24	20.796.862,61	19.143.005,02	0,49
			76.082.339,69	69.073.382,30	1,77
NZD	24.619.000	New Zealand 0.5% Ser GB0526 21/15.05.26	13.504.545,27	12.928.053,55	0,33
NZD	15.307.000	New Zealand 4.5% Ser 0427 14/15.04.27	10.012.495,90	9.378.512,58	0,24
			23.517.041,17	22.306.566,13	0,57
PLN	36.684.000	Poland 0.75% Ser PS0425 20/25.04.25	6.871.774,51	6.605.094,01	0,17
PLN	31.103.000	Poland 2.25% Ser PS1024 19/25.10.24	6.099.374,69	5.933.522,87	0,15
PLN	118.760.000	Poland 2.5% Ser DS0726 15/25.07.26	26.399.652,05	21.067.566,87	0,54
PLN	95.318.000	Poland 2.5% Ser DS0727 Sen 16/25.07.27	21.366.127,54	16.257.980,00	0,42
PLN	30.475.000	Poland 2.5% Ser PS0424 18/25.04.24	6.099.789,63	5.976.584,69	0,15
PLN	17.575.000	Poland 2.75% Ser DS1029 19/25.10.29	4.363.415,70	2.857.228,04	0,07
PLN	30.884.000	Poland 3.25% Ser DS0725 13/25.07.25	6.100.644,86	5.864.329,37	0,15
PLN	28.880.000	Poland FRN Ser 0124 13/25.01.24	6.099.584,30	6.145.082,59	0,16
			83.400.363,28	70.707.388,44	1,81
SGD	11.973.000	Republic of Singapore 2.625% 18/01.05.28	8.245.795,92	8.103.311,00	0,21
SGD	11.740.000	Republic of Singapore 2.875% 14/01.07.29	8.224.956,26	8.025.996,41	0,21
SGD	32.415.000	Singapore 2% T-Bonds Sen 19/01.02.24	21.500.603,78	22.060.010,44	0,57
			37.971.355,96	38.189.317,85	0,99
USD	848.000	Abbott Laboratories 3.75% Sen 16/30.11.26	869.853,74	812.252,57	0,02
USD	863.000	Activision Blizzard Inc 3.4% Sen Ser B 17/15.09.26	874.246,18	807.742,63	0,02
USD	1.074.000	Air Products and Chemicals Inc 1.85% Sen 20/15.05.27	1.006.649,37	930.309,70	0,02
USD	1.183.000	Alibaba Group Holding Ltd 3.4% Sen 17/06.12.27	1.079.516,29	1.076.543,55	0,03
USD	834.000	Alibaba Group Holding Ltd 3.6% Ser B 15/28.11.24	773.064,97	790.142,97	0,02
USD	842.000	Amazon.com Inc 2.8% Ser B Sen 18/22.08.24	806.641,73	795.845,90	0,02
USD	1.118.000	Amgen Inc 3.625% Sen 14/22.05.24	1.082.243,59	1.066.837,47	0,03
USD	1.073.000	Apple Inc 3.2% Sen 15/13.05.25	1.010.820,87	1.022.463,11	0,03
USD	841.000	Applied Materials Inc 3.3% Sen 17/01.04.27	848.845,21	782.118,76	0,02
USD	1.107.000	AstraZeneca Plc 3.375% Sen 15/16.11.25	1.096.244,58	1.042.236,60	0,03
USD	1.286.000	Biogen Inc 4.05% Sen 15/15.09.25	1.249.054,12	1.213.065,71	0,03
USD	1.287.000	Cisco Systems Inc 3.625% Sen 14/04.03.24	1.245.549,34	1.236.941,12	0,03
USD	975.000	Comcast Corp 3.95% Sen 18/15.10.25	955.296,63	932.605,45	0,02
USD	796.000	CSX Corp 3.8% Sen 18/01.03.28	777.886,52	740.747,97	0,02
USD	1.010.000	Danone 2.589% Ser 144A Sen 16/02.11.23	945.468,61	951.981,39	0,02
USD	753.000	Danone 2.947% Ser 144A Sen 16/02.11.26	736.022,54	687.229,28	0,02
USD	951.000	Edwards Lifesciences Corp 4.3% Sen 18/15.06.28	977.775,15	883.918,10	0,02
USD	1.116.000	Fiserv Inc 3.8% Sen 18/01.10.23	1.060.596,02	1.067.293,49	0,03
USD	574.000	Home Depot Inc 2.7% Sen 13/01.04.23	543.153,05	546.634,75	0,01
USD	984.000	Humana Inc 3.95% Sen 17/15.03.27	961.241,35	919.755,45	0,02
USD	997.000	Intel Corp 2.45% Sen 19/15.11.29	952.145,36	845.818,15	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 2022

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	602.000	Lowe's Companies Inc 3.375% Sen 15/15.09.25	600.523,08	563.414,09	0,01
USD	590.000	Lowe's Companies Inc 4% Sen 20/15.04.25	598.160,23	565.060,99	0,01
USD	788.000	Novartis Capital Corp 3.4% Sen 14/06.05.24	759.956,59	755.022,53	0,02
USD	795.000	Oracle Corp 2.65% Sen 16/15.07.26	761.569,59	697.650,81	0,02
USD	1.451.000	Pepsico Inc 2.75% Sen 13/01.03.23	1.343.105,88	1.382.893,16	0,04
USD	1.087.000	Procter & Gamble Co 2.15% Sen 17/11.08.22	994.272,74	1.035.912,65	0,03
USD	1.014.000	Quest Diagnostics Inc 2.95% 19/30.06.30	941.365,43	850.911,29	0,02
USD	904.000	Relx Capital Inc 4% Sen 19/18.03.29	866.901,46	833.465,05	0,02
USD	1.022.000	Roche Holdings Inc 2.625% Ser 144A Sen 16/15.05.26	1.011.090,70	936.927,62	0,02
USD	1.019.000	Sky Ltd 3.125% Ser 144A 12/26.11.22	943.925,12	972.671,87	0,03
USD	1.090.000	Stryker Corp 3.375% Sen 15/01.11.25	1.046.046,28	1.017.695,69	0,03
USD	1.114.000	The Walt Disney Co 2.35% Ser E 12/01.12.22	1.021.519,52	1.061.106,79	0,03
USD	735.000	Unilever Capital Corp 3.5% Sen 18/22.03.28	752.662,38	684.262,69	0,02
USD	78.751.000	US 0.375% Ser U-2026 21/31.01.26	65.916.116,95	68.106.454,76	1,76
USD	42.763.000	US 0.5% Ser P-2027 20/31.08.27	35.903.124,31	35.632.539,11	0,92
USD	32.779.000	US 0.875% T-Notes Ser F-2030 20/15.11.30	26.480.215,63	26.229.380,08	0,68
USD	21.358.000	US 1.125% Ser B-2031 21/15.02.31	17.512.863,43	17.391.403,78	0,45
USD	24.371.000	US 1.25% Ser J-2028 21/31.03.28	20.641.395,35	20.897.855,72	0,54
USD	28.459.000	US 1.375% Ser U-2025 20/31.01.25	25.564.246,60	25.998.961,44	0,67
USD	57.673.000	US 1.5% Ser AK-2025 22/15.02.25	51.281.369,06	52.788.711,17	1,36
USD	36.136.000	US 1.5% Ser G-2027 20/31.01.27	31.514.552,47	32.050.471,36	0,83
USD	30.382.000	US 1.5% T-Notes 20/15.02.30	27.011.311,19	25.872.127,29	0,67
USD	39.105.000	US 1.75% Ser G-2029 22/31.01.29	34.022.726,08	34.204.163,45	0,88
USD	11.410.000	US 1.875% Ser B-2032 22/15.02.32	9.979.695,13	9.792.027,59	0,25
USD	82.650.000	US 1.875% Ser H-2029 22/28.02.29	73.547.660,13	72.883.480,31	1,88
USD	7.585.000	US 4.5% T-Bonds 06/15.02.36	9.355.426,82	8.449.243,72	0,22
USD	184.000	US 4.625% T-Bonds Sen 10/15.02.40	242.159,11	207.434,63	0,01
USD	36.779.000	US 6% T-Bonds 96/15.02.26	38.704.521,67	38.505.703,50	0,99
USD	1.441.000	Walgreens Boots Alliance Inc 3.1% 12/15.09.22	1.345.981,62	1.378.606,41	0,04
USD	841.000	Walmart Inc 2.85% Sen 19/08.07.24	804.880,62	798.051,05	0,02
USD	592.000	Walmart Inc 3.05% Sen 19/08.07.26	591.722,14	558.775,57	0,01
			501.913.382,53	502.254.870,29	12,96
Total obligations			1.403.120.242,7	1.346.472.971,42	34,72
			5		
<u>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</u>					
Obligations					
USD	897.000	Air Liquide Finance 2.5% Ser 144A Sen 16/27.09.26	856.220,21	808.935,11	0,02
USD	977.000	Amazon.com Inc 3.15% Ser B Sen 18/22.08.27	993.735,38	905.282,17	0,02
USD	1.152.000	Nestle Holdings Inc 3.625% Ser 144A Sen 18/24.09.28	1.201.035,58	1.085.807,83	0,03
USD	1.145.000	Qualcomm Inc 1.65% Ser B 21/20.05.32	957.553,12	879.162,86	0,02
Total obligations			4.008.544,29	3.679.187,97	0,09
<u>Autres valeurs mobilières</u>					
Warrants et droits					
EUR	103.028	Webuild SpA Call Wts 02.08.30	0,00	0,00	0,00
Total warrants et droits			0,00	0,00	0,00
<u>Fonds d'investissement ouverts</u>					
Fonds d'investissement (OPCVM)					
EUR	13.250.093,94	Aegon Asset Mgt Europe ICAV European ABS Fd B Cap	141.823.297,41	138.340.255,80	3,57
EUR	489,8979	Argenta Fd Argenta Fd Responsible Materials I Cap	18.739.818,60	18.211.959,33	0,47
EUR	2.316,8799	Argenta Fd Finance Dynamic I Cap	54.380.909,96	59.065.516,74	1,52
EUR	12.142,6201	Argenta Fd GI Thematic I Cap	170.168.647,34	185.691.139,31	4,79
EUR	635,5414	Argenta Fd Lifestyle Dynamic I Cap	43.124.570,42	39.704.432,10	1,03
EUR	15.407,3592	Argenta Fd Longer Life Dynamic I Cap	201.588.458,26	249.494.757,14	6,44
EUR	1.846,8093	Argenta Fd Next-Gen Technologie I Cap	108.930.939,72	104.137.310,30	2,69
EUR	4.349,1527	Argenta Fd Responsible Growth I Cap	82.212.507,72	86.744.502,97	2,24
EUR	1.187,6302	Argenta Fd Responsible Utilities I Cap	103.313.075,63	118.899.965,64	3,07

* 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 2022

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	202.785	DPAM L Bonds Emerging Mks Sustainable F Cap	27.455.360,94	26.396.523,45	0,68
EUR	1.183.749,62	Eur Specialist Inv Fds M&G Cred F Cap	125.206.302,14	110.611.813,62	2,86
EUR	57.357,39	Eur Specialist Inv Fds M&G HY Cred Fd A Cap	8.212.404,85	7.516.588,45	0,19
EUR	874.358	Jupiter Global Fd (The) Japan Select D Cap	12.614.457,12	12.380.909,28	0,32
EUR	581.234	Pareto SICAV Nordic Corp Bd I EUR Cap	62.514.614,97	62.502.358,83	1,61
EUR	149.792,7534	Pareto SICAV Nordic Cross Credit H-I EUR Cap	15.188.344,40	15.098.360,58	0,39
EUR	827.001	SEB Fd 5 SEB Danish Mortgage Bond IC EUR Cap	87.013.938,03	72.189.744,29	1,86
EUR	84.924,921	Storm Fd II Bond ICL Cap	8.587.306,23	9.673.797,75	0,25
EUR	102.213	UBAM Global High Yield Solution IHC Cap	16.903.242,58	15.550.685,82	0,40
			1.287.978.196,3	1.332.210.621,40	34,38
			2		
NOK	399.126	Pareto SICAV Nordic Corp Bd I NOK Cap	46.625.443,12	45.477.778,80	1,17
NOK	977.808,07	Storm Fd II Bond ICL Cap	9.775.550,30	10.703.700,04	0,28
			56.400.993,42	56.181.478,84	1,45
USD	28.292.642,17	BNY Mellon Global Fds Plc Effic US Fal Ang Beta W Cap	26.299.602,92	26.305.298,72	0,68
USD	66.899.718	BNY Mellon Global Fds Plc US Municipal Infra Debt W Cap	71.734.259,62	70.392.192,31	1,82
USD	4.973.038	Fidelity Fds ASEAN I Cap	60.327.173,20	58.282.980,19	1,50
USD	205.508	Vontobel Fd Emerging Markets Debt I Cap	26.055.246,19	22.353.260,89	0,58
			184.416.281,93	177.333.732,11	4,58
		Total fonds d'investissement (OPCVM)	1.528.795.471,6	1.565.725.832,35	40,41
			7		
		Tracker funds (OPCVM)			
EUR	1.359.168	iShares III Plc Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Cap	86.160.556,01	81.529.692,48	2,10
EUR	7.361.021	iShares IV Plc MSCIJapESGEnhance ETF Dist	37.938.474,52	36.569.552,33	0,94
EUR	86.643	iShares Plc USD Corp Bond UCITS ETF Dist	9.495.202,12	8.596.718,46	0,22
EUR	230.227	iShares VII Plc Core S&P500 UCITS ETF USD Cap	91.581.310,74	86.323.613,65	2,23
			225.175.543,39	213.019.576,92	5,49
USD	363.074	Invesco Markets III Plc Inv EQQQ Nasdaq 100 UCITS ETF Cap	74.412.096,29	68.248.764,12	1,76
		Total tracker funds (OPCVM)	299.587.639,68	281.268.341,04	7,25
		Total portefeuille-titres	3.842.466.452,8	3.734.896.360,73	96,40
			0		
		Avoirs bancaires		126.698.205,69	3,27
		Autres actifs/(passifs) nets		12.936.191,27	0,33
		Total		3.874.530.757,69	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 - NEUTRAL

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2022

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	47,66 %
Pays et gouvernements	33,19 %
Technologies	3,22 %
Matières premières	2,70 %
Industrie	2,46 %
Services de santé	2,20 %
Biens de consommation durable	2,07 %
Finances	1,66 %
Energie	0,50 %
Biens de consommation non-cyclique	0,35 %
Services aux collectivités	0,25 %
Immobilier	0,11 %
Services de télécommunication	0,03 %
Total	<u>96,40 %</u>

ARGENTA PORTFOLIO - NEUTRAL

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite)

au 30 juin 2022

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Luxembourg	34,46 %
Etats-Unis d'Amérique	21,22 %
Irlande	13,67 %
France	5,30 %
Allemagne	4,62 %
Italie	2,36 %
Norvège	2,09 %
Pologne	1,81 %
Pays-Bas	1,73 %
Royaume-Uni	1,33 %
Espagne	1,32 %
Suisse	1,22 %
Singapour	1,05 %
Portugal	0,82 %
République Tchèque	0,65 %
Nouvelle-Zélande	0,57 %
Canada	0,50 %
Suède	0,47 %
Australie	0,33 %
Danemark	0,31 %
Belgique	0,28 %
Japon	0,11 %
Autriche	0,07 %
Guernesey	0,06 %
Caimans (Iles)	0,05 %
Total	<u>96,40 %</u>

ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2022

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1.124.492.849,66
Avoirs bancaires	45.095.665,30
A recevoir sur ventes de titres	9.602.852,13
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	1.706.882,90
Intérêts bancaires à recevoir	160,73
Total de l'actif	1.180.898.410,72

Exigible

A payer sur achats de titres	6.461.374,95
Intérêts bancaires à payer	123.629,07
Frais à payer	2.015.315,86
Total de l'exigible	8.600.319,88
Actif net à la fin de la période	1.172.298.090,84

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
R capitalisation	2.724.941,84	EUR	164,99	449.584.034,05
R distribution	4.489.679,43	EUR	160,97	722.714.056,79
				1.172.298.090,84

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2022

Total de l'actif net	Devise	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
	EUR	570.005.883,31	1.147.002.750,15	1.172.298.090,84

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
R capitalisation	EUR	167,44	195,76	164,99
R distribution	EUR	164,45	190,99	160,97

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R capitalisation	2.436.598,19	328.293,40	-39.949,75	2.724.941,84
R distribution	3.508.084,43	1.063.259,34	-81.664,34	4.489.679,43

ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2022

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	178.579	Alkane Resources Ltd	147.703,94	75.609,07	0,01
AUD	68.200	Bellevue Gold Ltd Reg	45.560,61	29.099,23	0,00
AUD	24.891	Magellan Financial Group Ltd	813.320,74	222.374,12	0,02
AUD	170.797	Newcrest Mining Ltd	2.749.197,73	2.409.352,98	0,20
AUD	2.018.479	Ramelius Resources Ltd Reg	2.056.941,31	1.212.353,05	0,10
AUD	2.183.731	Silver Lake Resources Ltd Reg	2.366.443,74	1.777.479,51	0,15
AUD	352.731	Westgold Resources Ltd	459.363,41	274.375,77	0,02
			8.638.531,48	6.000.643,73	0,50
CAD	75.272,7	Agnico Eagle Mines Ltd	3.338.581,39	3.438.777,13	0,29
CAD	26.872	Brookfield Infrastructure Corp	995.277,62	1.073.053,40	0,09
CAD	129.355	Calibre Mining Corp	143.160,71	99.721,99	0,01
CAD	60.438	Equinox Gold Corp Reg	466.651,63	275.972,09	0,02
CAD	687.401	Kinross Gold Corp Reg	3.498.720,50	2.450.922,64	0,21
CAD	60.133	Osisko Mining Inc Reg	182.445,95	145.313,12	0,01
CAD	240.722	Torex Gold Resources Inc Reg	2.449.416,35	1.873.611,10	0,16
CAD	15.371	Victoria Gold Corp	174.792,72	118.497,68	0,01
CAD	15.846	Wesdome Gold Mines Ltd Reg	175.993,51	138.486,62	0,01
CAD	96.232	Yamana Gold Inc	507.245,46	444.408,06	0,04
			11.932.285,84	10.058.763,83	0,85
CHF	3.884.114	Meyer Burger Technology Ltd Partizsch	1.681.436,02	1.625.474,88	0,14
CHF	18.407	Novartis AG Reg	1.399.399,57	1.496.943,51	0,13
CHF	8.097	Swissquote Group Holding SA Reg	1.072.364,74	792.389,22	0,07
			4.153.200,33	3.914.807,61	0,34
DKK	768	AP Moeller Maersk AS B	1.827.319,90	1.776.980,13	0,15
DKK	66.936	D/S Norden A/S	1.524.879,06	2.254.525,47	0,19
DKK	304.600	H Lundbeck AS	1.545.723,31	1.427.565,92	0,12
DKK	76.150	H Lundbeck AS	385.368,84	354.128,05	0,03
			5.283.291,11	5.813.199,57	0,49
EUR	20.972	Ageas NV	963.063,18	879.355,96	0,07
EUR	15.511	Alfen NV Reg	1.158.232,82	1.377.997,24	0,12
EUR	41.729	Aperam SA	2.017.632,02	1.197.205,01	0,10
EUR	5.180	Argenx SE	1.358.961,73	1.825.950,00	0,16
EUR	5.309	ASM Intl NV Reg	1.553.911,51	1.274.690,90	0,11
EUR	2.336	ASML Holding NV	1.424.570,54	1.086.707,20	0,09
EUR	19.713	Aurubis AG	1.646.763,76	1.308.943,20	0,11
EUR	19.608	Bayerische Motorenwerke AG	1.740.268,76	1.461.188,16	0,12
EUR	13.499	Bekaert SA	495.242,88	435.477,74	0,04
EUR	46.798	Bilfinger SE	1.337.255,14	1.331.871,08	0,11
EUR	93.473	Buzzi Unicem SpA	2.000.006,86	1.495.100,64	0,13
EUR	18.433	Carbios SA	732.386,12	523.128,54	0,04
EUR	2.138	Christian Dior SE	1.444.424,81	1.219.729,00	0,10
EUR	44.694	Covestro AG	2.447.067,46	1.474.008,12	0,13
EUR	41.547	CRH Plc	1.599.880,43	1.359.002,37	0,12
EUR	6.878	Deutsche Boerse AG Reg	1.007.720,52	1.098.072,70	0,09
EUR	29.142	DWS Group GmbH & Co. KGaA Bearer	1.028.718,35	739.623,96	0,06
EUR	51.009	Esprinet SpA	580.415,75	368.795,07	0,03
EUR	57.862	Evonik Industries AG Reg	1.519.528,36	1.190.221,34	0,10
EUR	33.132	Faurecia SE	1.255.930,68	664.627,92	0,06
EUR	31.018	Flow Traders NV	977.403,10	843.689,60	0,07
EUR	14.991	Gaztransport et technigaz SA	1.483.749,60	1.851.388,50	0,16
EUR	11.153	HeidelbergCement AG Bearer	720.848,36	528.875,26	0,04
EUR	7.900	Hornbach Holding AG	751.708,83	611.065,00	0,05
EUR	15.114	Hydrogene de France SACA	471.402,35	422.436,30	0,04
EUR	15.109	Just Eat Takeaway.com NV	935.339,77	228.417,86	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 - DYNAMIC

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2022

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	95.842	Kloeckner & Co SE Reg	1.030.174,55	713.064,48	0,06
EUR	21.075	Knorr Bremse AG Bearer	2.093.357,67	1.198.746,00	0,10
EUR	20.527	Mercedes-Benz Group AG Reg	1.318.720,18	1.182.355,20	0,10
EUR	48.936	Michelin SA	1.651.412,40	1.293.867,84	0,11
EUR	24.510	Prosus NV N Reg	1.987.450,38	1.524.522,00	0,13
EUR	17.839	Randstad NV	1.011.969,65	823.269,85	0,07
EUR	39.675	Salzgitter AG	1.143.801,59	945.852,00	0,08
EUR	25.204	Sanofi SA	2.215.621,39	2.542.579,52	0,22
EUR	28.129	Signify NV	1.094.718,83	907.441,54	0,08
EUR	3.483	Sofina SA	1.296.969,11	687.892,50	0,06
EUR	234.846	ThyssenKrupp AG	2.215.943,14	1.339.561,58	0,11
EUR	12.445	Trigano SA	2.131.447,10	1.261.923,00	0,11
EUR	13.446	UCB	1.388.068,39	1.104.185,52	0,09
EUR	4.443	VGP SA	963.925,71	709.102,80	0,06
EUR	22.625	Voestalpine	799.007,38	472.862,50	0,04
EUR	7.285	Volkswagen AG	2.012.463,10	1.334.976,25	0,11
EUR	4.722	Wacker Chemie AG	745.129,59	639.358,80	0,05
EUR	505.939	Webuild SpA	1.059.599,78	738.670,94	0,06
EUR	42.320	Wienerberger AG	1.401.535,05	860.788,80	0,07
			<u>60.213.748,68</u>	<u>47.078.589,79</u>	<u>3,98</u>
GBP	45.540	Antofagasta Plc	729.092,45	618.074,26	0,05
GBP	711.276	Capita Plc	407.749,16	222.368,43	0,02
GBP	49.211	Ceres Power Holdings Plc Reg	480.791,24	313.165,93	0,03
GBP	24.936	Croda International Plc Reg	2.184.836,68	1.832.104,06	0,16
GBP	143.240	D S Smith Plc	610.093,95	484.608,81	0,04
GBP	465.028	Kingfisher Plc	1.888.330,41	1.322.007,39	0,11
GBP	603.126	Man Group Plc Reg	1.387.959,29	1.738.326,71	0,15
GBP	77.665	Mondi Plc	1.609.986,56	1.359.608,58	0,12
GBP	51.911	Persimmon Plc	1.769.128,94	1.150.211,74	0,10
			<u>11.067.968,68</u>	<u>9.040.475,91</u>	<u>0,78</u>
JPY	27.000	NEC Corp	1.063.051,22	1.017.280,33	0,09
JPY	41.885	SBI Holdings Inc Reg	933.710,88	784.960,23	0,07
			<u>1.996.762,10</u>	<u>1.802.240,56</u>	<u>0,16</u>
NOK	263.181,67	Aker Horizons ASA	991.076,48	421.295,24	0,04
NOK	571.294	NEL ASA Reg	1.036.969,96	685.125,82	0,06
NOK	432.646	Norsk Hydro ASA	2.645.484,63	2.549.259,95	0,22
NOK	51.436	Yara Intl ASA	2.140.256,30	2.190.692,21	0,19
			<u>6.813.787,37</u>	<u>5.846.373,22</u>	<u>0,51</u>
SEK	57.439	Avanza Bank Holding AB Reg	1.525.432,41	930.696,48	0,08
SEK	42.450	Boliden AB Reg	1.425.512,55	1.350.633,88	0,11
SEK	97.448	Bygghem AB Reg	749.637,32	496.391,26	0,04
SEK	42.517	Industrivaerden AB	1.409.310,34	936.315,87	0,08
SEK	41.536	Kinnevik AB Class B	1.071.844,38	654.947,88	0,06
SEK	83.382	Sinch AB	1.340.201,73	272.863,49	0,02
SEK	47.757	Skanska AB B	1.022.338,82	688.259,24	0,06
SEK	405.887	SSAB AB A	1.845.993,64	1.763.779,02	0,15
SEK	328.358	Swedish Stirling AB Reg	544.162,39	268.941,03	0,02
SEK	49.641	Volvo AB B	961.546,34	763.104,93	0,06
			<u>11.895.979,92</u>	<u>8.125.933,08</u>	<u>0,68</u>
SGD	54.700	DBS Group Holdings Ltd	1.113.534,04	1.125.220,80	0,10
USD	7.131	A.O.Smith Corp	420.719,63	372.951,71	0,03
USD	13.374	Abbott Laboratories	1.451.392,83	1.392.539,99	0,12
USD	16.145	Akamai Technologies Inc	1.486.819,82	1.419.582,79	0,12
USD	7.201	Allegion PLC	755.291,16	676.184,76	0,06
USD	27.890	Ally Financial Inc	823.748,62	907.130,37	0,08
USD	9.584	Amazon.com Inc	1.368.783,90	996.267,68	0,08
USD	14.660	Amdocs Ltd	966.544,44	1.166.028,25	0,10
USD	4.932	American Tower Corp	1.105.845,41	1.191.625,42	0,10
USD	7.149	Amgen Inc	1.422.641,92	1.674.536,24	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 - DYNAMIC

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

au 30 juin 2022

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	131.130	Apple Inc Reg	19.753.679,21	17.424.346,15	1,49
USD	13.336	Arcosa Inc	686.658,54	582.034,05	0,05
USD	11.770	Atkore International Group Inc	1.185.540,56	937.960,49	0,08
USD	3.643	Atlassian Corp Plc A Reg	811.969,47	668.798,89	0,06
USD	14.481	Autoliv Inc	1.133.990,12	1.027.407,46	0,09
USD	38.055	Avangrid Inc Reg	1.669.954,79	1.672.851,02	0,14
USD	9.866	Block Inc A	1.831.548,90	601.112,27	0,05
USD	28.682	Borg Warner Inc Reg	1.172.757,52	961.632,62	0,08
USD	8.297	Broadridge Fin Solutions Inc	1.046.532,95	1.139.392,37	0,10
USD	5.765	Carlisle Cos Inc	869.388,91	1.318.940,45	0,11
USD	27.789	Carlyle Group Reg	1.207.258,06	860.615,62	0,07
USD	9.240	Cboe Global Markets Inc	1.018.327,46	1.004.424,51	0,09
USD	19.087	Centene Corp	1.193.209,21	1.547.289,35	0,13
USD	7.655	CH Robinson Worldwide Inc	633.373,51	741.171,74	0,06
USD	111.538	ChargePoint Hgs Inc	2.134.773,86	1.475.392,90	0,13
USD	6.536	Cigna Corp Reg	1.243.467,95	1.667.621,91	0,14
USD	2.832	Cintas Corp	754.708,74	1.006.660,05	0,09
USD	28.101	Cisco Systems Inc	1.116.011,26	1.150.000,84	0,10
USD	22.997	Cloudflare Inc A Reg	2.333.981,71	1.006.749,75	0,09
USD	15.948	Cowen Inc Reg S A	555.032,26	380.663,75	0,03
USD	19.437	CrowdStrike Holdings Inc Reg	2.638.484,52	3.263.739,05	0,28
USD	7.760	Datadog Inc Reg A	653.768,75	728.527,58	0,06
USD	8.600	Eagle Materials Inc Reg	1.221.632,27	897.837,37	0,08
USD	3.226	Elevance Health Inc	1.065.018,19	1.494.988,38	0,13
USD	1.162	Embeckta Corp When Issued	27.259,33	28.667,40	0,00
USD	10.652	EMCOR Group Inc	1.228.394,08	1.036.531,70	0,09
USD	17.322	Emerson Electric Co	1.384.499,34	1.330.973,68	0,11
USD	23.424	Encompass Health Corp Reg	1.462.916,96	1.274.034,89	0,11
USD	34.926	Enova International Inc	1.021.112,67	966.981,54	0,08
USD	21.013	Enphase Energy Inc	2.749.993,09	3.702.844,36	0,32
USD	18.012	Ensign Group Inc Reg	1.324.202,53	1.299.243,14	0,11
USD	9.014	Evercore Inc A Reg	1.089.117,76	820.017,64	0,07
USD	4.658	Expeditors Intl of Washington Inc	396.303,70	435.881,75	0,04
USD	9.039	F5 Networks Inc	1.196.008,57	1.317.720,22	0,11
USD	29.280	Fidelity Natl Financial Inc A When Issued	985.268,86	1.028.628,36	0,09
USD	15.270	Fidelity Natl Inform Serv Inc	1.600.030,38	1.378.205,67	0,12
USD	18.746	Fiserv Inc	1.713.907,93	1.626.275,43	0,14
USD	8.267	FleetCor Technologies Inc	1.812.687,07	1.653.005,51	0,14
USD	40.310	Fortinet Inc	2.378.698,54	2.199.391,77	0,19
USD	5.585	Fortune Brands Home & Security Inc	415.962,77	322.797,86	0,03
USD	8.040	FTI Consulting Inc	823.288,41	1.357.008,97	0,12
USD	1.069	Generac Holdings Inc Reg	398.389,54	218.952,18	0,02
USD	14.849	Global Payments Inc	1.842.391,26	1.598.131,07	0,14
USD	37.794	Green Dot Corp Reg A	1.391.192,77	921.945,64	0,08
USD	19.896	Henry Schein Inc	1.340.230,28	1.474.445,89	0,13
USD	10.107	Houlihan Lokey Inc A Reg	933.494,36	780.355,32	0,07
USD	3.223	Humana Inc	1.178.712,48	1.440.568,42	0,12
USD	18.072	Johnson Controls Intl Plc	775.625,64	839.611,53	0,07
USD	14.217	Knight Swift Transport Hgs Inc Reg A	535.589,16	623.062,26	0,05
USD	4.863	Laboratory Corp of America Hgs	1.119.875,05	1.113.876,69	0,09
USD	7.671	Lear Corp	1.087.298,82	955.104,66	0,08
USD	1.837	Lennox Intl Inc	441.005,16	355.180,22	0,03
USD	7.253	LHC Group Inc Reg	1.025.935,57	1.074.659,52	0,09
USD	5.868	Linde PLC Reg	1.386.422,45	1.631.985,00	0,14
USD	18.463	Mastec Inc	1.426.753,87	1.256.357,99	0,11
USD	18.533	Merck & Co Inc	1.250.910,09	1.636.273,94	0,14
USD	62.058	Microsoft Corp	16.309.603,90	15.414.406,45	1,31
USD	3.175	Middleby Corp	443.037,23	379.951,57	0,03
USD	2.927	MongoDB Inc A Reg	887.739,11	773.149,26	0,07
USD	9.828	Mueller Industries Inc	425.378,29	497.684,37	0,04
USD	8.583	MYR Group Inc	649.858,53	711.754,98	0,06
USD	17.449	Netscout Systems Inc	507.034,58	572.196,64	0,05
USD	29.741	Nu Skin Enterprises Inc A	1.250.511,65	1.245.784,01	0,11
USD	20.308	Nucor Corp Reg	1.981.083,48	2.059.290,90	0,18

* 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 2022

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	19.166	NVIDIA Corp	4.821.226,30	2.842.889,60	0,24
USD	18.768	Okta Inc Reg A	3.068.653,99	1.672.247,07	0,14
USD	5.621	Otis Worldwide Corp Reg	308.013,08	374.339,93	0,03
USD	17.587	Owens Corning Inc Reg	1.293.460,72	1.264.894,37	0,11
USD	48.479	Pacific Bio Calif Inc Reg	1.104.488,14	211.442,10	0,02
USD	6.877	Palo Alto Networks Inc	2.072.634,14	3.227.818,86	0,27
USD	6.683	Parker Hannifin Corp	1.731.100,27	1.577.501,80	0,13
USD	10.912	PayPal Holdings Inc	2.028.424,97	744.302,96	0,06
USD	15.690	Pentair Plc	737.939,78	684.472,13	0,06
USD	10.751	Perkin Elmer Inc	1.020.058,55	1.459.870,47	0,12
USD	35.104	Plug Power Inc Reg	870.843,95	547.767,13	0,05
USD	74.098	Primoris Serv Corp	1.720.139,70	1.513.358,66	0,13
USD	14.653	Progressive Corp	1.157.423,59	1.589.203,02	0,14
USD	9.725	Quest Diagnostics Inc	1.247.004,09	1.277.206,77	0,11
USD	14.567	RPM Intl Inc Reg	1.229.395,27	1.097.738,42	0,09
USD	22.023	SEI Investments Co	1.143.886,07	1.143.607,01	0,10
USD	2.114	ServiceNow Inc Reg	977.818,57	963.970,28	0,08
USD	16.970	Smartsheet Inc A Reg	985.715,67	508.063,47	0,04
USD	2.627	Snap-On Inc	475.765,76	498.598,48	0,04
USD	6.025	SPX Corp Reg	317.516,20	293.429,81	0,02
USD	15.771	SS&C Technologies Holdings Inc Reg	881.004,92	882.772,62	0,07
USD	3.249	Stanley Black & Decker Inc	513.354,10	328.962,03	0,03
USD	37.215	Synchrony Fin	1.046.194,23	1.013.307,84	0,09
USD	10.641	TE Connectivity Ltd	1.233.806,35	1.146.461,62	0,10
USD	28.585	Tenable Holdings Inc Reg	1.226.237,64	1.274.294,09	0,11
USD	11.340	Timken Co	733.745,55	577.606,22	0,05
USD	12.707	Trinet Group Inc Reg	848.754,43	916.703,69	0,08
USD	20.794	Truist Financial Corp Reg	981.624,52	940.671,50	0,08
USD	4.248	Twilio Inc A	1.327.315,90	363.257,11	0,03
USD	3.631	United Rentals Inc	1.199.681,70	835.393,37	0,07
USD	11.861	Universal Health Services Inc B	1.490.690,83	1.213.946,97	0,10
USD	5.343	Valmont Industries Inc Reg	1.223.636,58	1.132.136,72	0,10
USD	10.260	VMware Inc A	1.182.429,05	1.125.975,76	0,10
USD	6.672	Vulcan Materials Co	1.060.617,77	912.353,66	0,08
USD	8.222	Westinghouse Air Brak Tec Corp Reg	543.860,42	648.390,78	0,05
USD	5.192	Willis Towers Watson Plc	1.017.109,02	990.384,65	0,08
USD	11.665	Zimmer Biomet Hgs Inc	1.400.410,50	1.186.205,14	0,10
USD	1.043	Zimvie Inc	25.748,70	16.165,60	0,00
USD	17.982	Zscaler Inc Reg	2.463.848,67	2.659.201,09	0,23
			<u>166.642.161,40</u>	<u>154.366.856,98</u>	<u>13,17</u>
Total actions			289.751.250,95	253.173.105,08	21,56
Obligations					
CHF	3.121.000	Swiss Confederation 0.5% Partizsch 18/27.06.32	2.953.806,47	2.920.303,03	0,25
CHF	918.000	Swiss Confederation 3.25% Partizsch 07/27.06.27	1.002.424,57	1.033.414,98	0,09
CHF	1.316.000	Swiss Confederation 4% Partizsch 98/08.04.28	1.506.351,50	1.553.070,17	0,13
			<u>5.462.582,54</u>	<u>5.506.788,18</u>	<u>0,47</u>
CZK	16.510.000	Czech Republic 0.45% Ser 97 15/25.10.23	633.033,60	616.283,12	0,05
CZK	24.900.000	Czech Republic 0.95% Ser 94 Sen 15/15.05.30	876.748,91	739.969,26	0,06
CZK	21.140.000	Czech Republic 1% Ser 95 15/26.06.26	794.005,52	713.977,04	0,06
CZK	18.330.000	Czech Republic 2.4% Ser 89 14/17.09.25	733.397,52	668.302,59	0,06
CZK	15.960.000	Czech Republic 5.7% Ser 58 09/25.05.24	693.656,73	637.727,16	0,05
			<u>3.730.842,28</u>	<u>3.376.259,17</u>	<u>0,28</u>
EUR	100.000	Allianz Finance II BV 1.375% EMTN Ser 72 Sen Reg 16/21.04.31	111.863,50	87.820,00	0,01
EUR	200.000	Argenta Banque d'Epargne SA 1% EMTN Sen Reg S 20/29.01.27	199.060,00	176.683,00	0,01
EUR	300.000	Arkema SA 1.5% EMTN Sen 17/20.04.27	309.224,00	281.020,50	0,02
EUR	298.000	Baxter Intl Inc 1.3% Sen 17/30.05.25	303.280,92	289.180,69	0,02
EUR	3.999.000	Deutschland 0% 21/15.02.31	3.722.074,90	3.537.135,50	0,30
EUR	691.000	Deutschland 0% Ser 178 18/13.10.23	698.933,10	686.933,47	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 - DYNAMIC

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2022

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	5.852.000	Deutschland 0% T-Bills 21/15.08.31	5.339.649,76	5.120.178,14	0,44
EUR	3.688.000	Deutschland 0.5% 18/15.02.28	3.637.312,80	3.532.624,56	0,30
EUR	533.000	Deutschland 1.5% 13/15.05.23	548.883,86	538.452,59	0,05
EUR	1.557.000	Deutschland 2% 13/15.08.23	1.597.810,50	1.583.686,98	0,13
EUR	1.479.000	Deutschland 5.625% Ser 98 98/04.01.28	1.799.602,83	1.823.451,71	0,15
EUR	351.000	Deutschland ILB 15/15.04.46	590.756,40	477.484,62	0,04
EUR	649.000	Deutschland ILB Sen 15/15.04.26	788.845,10	798.498,41	0,07
EUR	2.431.000	Deutschland ILB Ser I/L 14/15.04.30	3.234.714,43	3.136.636,31	0,27
EUR	1.853.000	Espana 1.25% Sen 20/31.10.30	1.829.681,60	1.702.388,16	0,14
EUR	1.185.000	Espana 1.4% Sen 18/30.07.28	1.233.180,27	1.142.736,97	0,10
EUR	1.498.000	Espana 1.45% Sen 19/30.04.29	1.526.586,09	1.434.754,44	0,12
EUR	279.000	Espana 1.85% Sen 144A Reg S spons 19/30.07.35	283.288,31	250.599,19	0,02
EUR	1.362.000	Espana 1.95% Sen 15/30.07.30	1.539.471,53	1.328.208,78	0,11
EUR	805.000	Espana ILB Sen 15/30.11.30	1.029.837,72	983.128,45	0,08
EUR	945.000	Espana ILB Sen 17/30.11.27	1.145.453,62	1.141.827,76	0,10
EUR	287.000	Fidelity Natl Inform Serv Inc 2% Sen Reg S 19/21.05.30	299.860,37	255.381,21	0,02
EUR	11.452.000	France 0% 144A 22/25.05.32	9.751.574,31	9.353.707,30	0,80
EUR	594.000	France 0% T-Bond Sen 17/25.03.23	598.691,00	593.215,92	0,05
EUR	2.295.000	France 0.25% OAT 16/25.11.26	2.196.872,28	2.178.540,23	0,19
EUR	4.495.000	France 1.5% OAT 15/25.05.31	4.439.328,64	4.349.833,97	0,37
EUR	677.000	France 1.75% OAT Sen 13/25.05.23	698.407,72	685.476,04	0,06
EUR	1.939.000	France 2.75% OAT 12/25.10.27	2.094.950,48	2.059.121,05	0,18
EUR	552.000	France 4.25% OAT 07/25.10.23	599.059,41	578.838,24	0,05
EUR	3.487.000	France 5.75% OAT 01/25.10.32	4.720.463,22	4.679.065,82	0,40
EUR	663.000	France ILB 144A 18/25.07.36	840.391,87	750.301,05	0,06
EUR	703.000	France ILB 17/01.03.28	826.840,24	821.259,00	0,07
EUR	542.000	France ILB OAT 15/01.03.25	627.337,73	630.484,80	0,05
EUR	476.000	France ILB Ser OAT 99/25.07.29	890.589,44	861.564,00	0,07
EUR	197.000	Fresenius Medical Care AG Co KGaA 1.5% EMTN Sen 18/11.07.25	199.100,02	190.587,65	0,02
EUR	1.014.000	Italia 1.45% Ser 7Y T-Bonds 18/15.05.25	1.037.829,00	998.835,63	0,08
EUR	662.000	Italia 1.5% BTP Ser 10Y 15/01.06.25	684.325,18	653.529,71	0,06
EUR	330.000	Italia 2% BTP 15/01.12.25	344.437,50	329.029,80	0,03
EUR	1.405.000	Italia 2.8% 18/01.12.28	1.523.258,85	1.405.611,18	0,12
EUR	3.294.000	Italia 3% T-Bonds Ser 10Y 19/01.08.29	3.647.601,92	3.305.018,43	0,28
EUR	1.081.000	Italia 4.75% BTP 13/01.09.28	1.313.425,11	1.199.926,22	0,10
EUR	516.000	Italia 5.25% BTP 98/01.11.29	623.549,24	596.052,24	0,05
EUR	743.000	Italia ILB 19/15.05.30	823.759,21	786.804,00	0,07
EUR	1.729.000	Italia ILB BPT 11/15.09.26	2.391.102,89	2.402.178,58	0,20
EUR	470.000	Italia ILB Ser 10Y 144A 17/15.05.28	599.642,29	561.490,58	0,05
EUR	395.000	Italia VAR BTP Lk CPI Ex Tobacco Index Sen 04/15.09.35	679.266,68	603.233,42	0,05
EUR	111.000	Medtronic Gl Hgs SCA 1.125% Sen 19/07.03.27 Reg	116.802,52	104.041,41	0,01
EUR	1.835.000	Netherlands 0% 144A 20/15.01.27	1.699.797,20	1.725.230,30	0,15
EUR	4.127.000	Netherlands 0.5% 144A 22/15.07.32	3.749.712,48	3.616.840,90	0,31
EUR	1.153.000	Netherlands 0.75% 144A 17/15.07.27	1.099.616,10	1.115.982,94	0,09
EUR	78.000	Novartis Finance SA 1.375% Sen Reg S 18/14.08.30	86.753,16	70.464,81	0,01
EUR	200.000	PerkinElmer Inc 1.875% Sen 16/19.07.26	206.885,00	187.882,00	0,02
EUR	2.585.000	Portugal 0.7% 144A 20/15.10.27	2.593.695,92	2.440.149,52	0,21
EUR	2.383.000	Portugal 2.125% Sen 18/17.10.28	2.577.571,49	2.411.893,88	0,21
EUR	200.000	Sanofi SA 1.375% EMTN Sen 18/21.03.30	203.100,00	182.375,00	0,01
EUR	100.000	SAP SE 1.625% Sen Reg S 18/10.03.31	112.998,00	90.967,00	0,01
EUR	292.000	Smiths Group Plc 2% EMTN Ser 1 Sen Reg S 17/23.02.27	303.733,05	280.809,10	0,02
EUR	100.000	Thermo Fisher Scientific Inc 1.4% Sen 17/23.01.26	101.374,00	96.531,50	0,01
EUR	200.000	Wolters Kluwer NV 1.5% Sen Reg S 17/22.03.27	206.275,00	190.540,00	0,02
			86.979.489,76	83.396.224,66	7,10
GBP	71.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 3.375% EMTN Ser 14 12/20.12.27	95.499,57	82.472,93	0,01
GBP	100.000	Unilever Plc 1.5% Sen Reg S 19/22.07.26	117.366,25	108.751,08	0,01
GBP	702.000	United Kingdom 1.75% T-Gilt Sen Reg S 16/07.09.37	804.944,06	716.761,02	0,06
GBP	2.213.000	United Kingdom 4.25% T-Stock 00/07.06.32	3.212.086,18	2.981.514,76	0,25
			4.229.896,06	3.889.499,79	0,33
NOK	28.517.000	Norway 1.375% T-Bonds Sen 144A Reg S Ser NST482 20/19.08.30	2.704.361,74	2.409.000,76	0,20

* 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 2022

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
NOK	8.777.000	Norway 1.5% Reg S 16/19.02.26	856.724,26	802.320,38	0,07
NOK	31.308.000	Norway 1.75% Ser 477 15/13.03.25	3.118.343,90	2.924.862,65	0,25
NOK	9.340.000	Norway 1.75% Ser NST 479 144A 17/17.02.27	886.701,64	850.794,00	0,07
NOK	9.010.000	Norway 2% Ser NST 480 144A 18/26.04.28	869.978,19	818.602,42	0,07
NOK	29.926.000	Norway 3% Ser 476 14/14.03.24	3.068.699,91	2.901.610,01	0,25
			11.504.809,64	10.707.190,22	0,91
NZD	3.705.000	New Zealand 0.5% Ser GB0526 21/15.05.26	2.013.467,21	1.945.588,31	0,17
NZD	2.642.000	New Zealand 4.5% Ser 0427 14/15.04.27	1.698.802,39	1.618.738,50	0,14
			3.712.269,60	3.564.326,81	0,31
PLN	5.526.000	Poland 0.75% Ser PS0425 20/25.04.25	1.017.454,18	994.977,36	0,08
PLN	4.665.000	Poland 2.25% Ser PS1024 19/25.10.24	914.817,96	889.942,58	0,08
PLN	17.551.000	Poland 2.5% Ser DS0726 15/25.07.26	3.654.068,84	3.113.479,84	0,27
PLN	14.747.000	Poland 2.5% Ser DS0727 Sen 16/25.07.27	3.042.152,64	2.515.332,16	0,21
PLN	4.571.000	Poland 2.5% Ser PS0424 18/25.04.24	914.918,41	896.438,67	0,08
PLN	2.836.000	Poland 2.75% Ser DS1029 19/25.10.29	507.175,36	461.058,25	0,04
PLN	4.632.000	Poland 3.25% Ser DS0725 13/25.07.25	914.978,21	879.535,48	0,07
PLN	4.332.000	Poland FRN Ser 0124 13/25.01.24	914.937,65	921.762,39	0,08
			11.880.503,25	10.672.526,73	0,91
SGD	1.751.000	Republic of Singapore 2.625% 18/01.05.28	1.194.785,12	1.185.074,55	0,10
SGD	1.721.000	Republic of Singapore 2.875% 14/01.07.29	1.193.925,35	1.176.553,65	0,10
SGD	5.046.000	Singapore 2% T-Bonds Sen 19/01.02.24	3.349.236,32	3.434.052,52	0,29
			5.737.946,79	5.795.680,72	0,49
USD	105.000	Abbott Laboratories 3.75% Sen 16/30.11.26	99.002,69	100.573,73	0,01
USD	107.000	Activision Blizzard Inc 3.4% Sen Ser B 17/15.09.26	98.984,94	100.148,86	0,01
USD	116.000	Air Products and Chemicals Inc 1.85% Sen 20/15.05.27	99.531,02	100.480,38	0,01
USD	224.000	Alibaba Group Holding Ltd 3.4% Sen 17/06.12.27	199.858,05	203.842,56	0,02
USD	200.000	Alibaba Group Holding Ltd 3.6% Ser B 15/28.11.24	183.006,23	189.482,73	0,02
USD	108.000	Amazon.com Inc 2.8% Ser B Sen 18/22.08.24	99.207,71	102.080,00	0,01
USD	215.000	Amgen Inc 3.625% Sen 14/22.05.24	199.074,87	205.161,05	0,02
USD	134.000	Apple Inc 3.2% Sen 15/13.05.25	127.696,04	127.688,78	0,01
USD	85.000	Applied Materials Inc 3.3% Sen 17/01.04.27	86.775,89	79.048,87	0,01
USD	107.000	AstraZeneca Plc 3.375% Sen 15/16.11.25	99.076,42	100.740,13	0,01
USD	214.000	Biogen Inc 4.05% Sen 15/15.09.25	199.966,82	201.863,19	0,02
USD	214.000	Cisco Systems Inc 3.625% Sen 14/04.03.24	199.684,60	205.676,30	0,02
USD	106.000	Comcast Corp 3.95% Sen 18/15.10.25	99.749,87	101.390,95	0,01
USD	106.000	CSX Corp 3.8% Sen 18/01.03.28	99.692,32	98.642,32	0,01
USD	200.000	Danone 2.589% Ser 144A Sen 16/02.11.23	182.162,74	188.511,17	0,02
USD	200.000	Danone 2.947% Ser 144A Sen 16/02.11.26	181.069,51	182.531,02	0,02
USD	91.000	Edwards Lifesciences Corp 4.3% Sen 18/15.06.28	93.561,00	84.581,02	0,01
USD	216.000	Fiserv Inc 3.8% Sen 18/01.10.23	199.717,91	206.572,93	0,02
USD	94.000	Humana Inc 3.95% Sen 17/15.03.27	91.766,11	87.862,81	0,01
USD	115.000	Intel Corp 2.45% Sen 19/15.11.29	99.073,59	97.561,77	0,01
USD	89.000	Lowe's Companies Inc 3.375% Sen 15/15.09.25	89.238,14	83.295,44	0,01
USD	91.000	Lowe's Companies Inc 4% Sen 20/15.04.25	92.711,99	87.153,47	0,01
USD	93.000	Novartis Capital Corp 3.4% Sen 14/06.05.24	90.246,13	89.107,99	0,01
USD	114.000	Oracle Corp 2.65% Sen 16/15.07.26	99.503,98	100.040,50	0,01
USD	116.000	Pepsico Inc 2.75% Sen 13/01.03.23	108.399,10	110.555,21	0,01
USD	109.000	Procter & Gamble Co 2.15% Sen 17/11.08.22	99.664,33	103.877,17	0,01
USD	116.000	Quest Diagnostics Inc 2.95% 19/30.06.30	99.937,33	97.342,91	0,01
USD	107.000	Relx Capital Inc 4% Sen 19/18.03.29	100.097,27	98.651,28	0,01
USD	200.000	Roche Holdings Inc 2.625% Ser 144A Sen 16/15.05.26	179.918,08	183.351,79	0,02
USD	75.000	Sky Ltd 3.125% Ser 144A 12/26.11.22	69.876,46	71.590,18	0,01
USD	108.000	Stryker Corp 3.375% Sen 15/01.11.25	99.392,38	100.835,90	0,01
USD	127.000	The Walt Disney Co 2.35% Ser E 12/01.12.22	117.365,00	120.969,99	0,01
USD	107.000	Unilever Capital Corp 3.5% Sen 18/22.03.28	100.192,96	99.613,76	0,01
USD	12.079.000	US 0.375% Ser U-2026 21/31.01.26	10.206.339,77	10.446.316,46	0,89
USD	6.569.000	US 0.5% Ser P-2027 20/31.08.27	5.469.030,83	5.473.660,63	0,47
USD	4.951.000	US 0.875% T-Notes Ser F-2030 20/15.11.30	3.970.234,65	3.961.733,45	0,34
USD	3.298.000	US 1.125% Ser B-2031 21/15.02.31	2.699.642,17	2.685.497,23	0,23
USD	3.745.000	US 1.25% Ser J-2028 21/31.03.28	3.180.715,09	3.211.294,97	0,27
USD	4.396.000	US 1.375% Ser U-2025 20/31.01.25	3.898.476,39	4.016.003,18	0,34

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

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)
au 30 juin 2022

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	8.810.000	US 1.5% Ser AK-2025 22/15.02.25	7.886.426,87	8.063.886,83	0,69
USD	5.618.000	US 1.5% Ser G-2027 20/31.01.27	4.922.953,64	4.982.830,09	0,42
USD	4.616.000	US 1.5% T-Notes 20/15.02.30	4.002.307,93	3.930.805,72	0,33
USD	6.073.000	US 1.75% Ser G-2029 22/31.01.29	5.289.157,16	5.311.900,90	0,45
USD	1.766.000	US 1.875% Ser B-2032 22/15.02.32	1.551.837,45	1.515.575,88	0,13
USD	12.717.000	US 1.875% Ser H-2029 22/28.02.29	11.213.045,49	11.214.267,62	0,96
USD	1.197.000	US 4.5% T-Bonds 06/15.02.36	1.359.120,17	1.333.387,56	0,11
USD	5.613.000	US 6% T-Bonds 96/15.02.26	5.840.373,37	5.876.519,59	0,50
USD	218.000	Walgreens Boots Alliance Inc 3.1% 12/15.09.22	199.974,24	208.560,86	0,02
USD	87.000	Walmart Inc 2.85% Sen 19/08.07.24	84.278,72	82.557,00	0,01
USD	89.000	Walmart Inc 3.05% Sen 19/08.07.26	89.371,01	84.005,11	0,01
			75.948.486,43	76.509.629,24	6,59
Total obligations			209.186.826,35	203.418.125,52	17,39
Warrants et droits					
AUD	3.111	Magellan Financial Group Ltd Call Wts 16.04.27	0,00	1.460,13	0,00
Total warrants et droits			0,00	1.460,13	0,00
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
USD	200.000	Air Liquide Finance 2.5% Ser 144A Sen 16/27.09.26	179.892,62	180.364,58	0,01
USD	108.000	Amazon.com Inc 3.15% Ser B Sen 18/22.08.27	99.508,29	100.072,13	0,01
USD	214.000	Nestle Holdings Inc 3.625% Ser 144A Sen 18/24.09.28	199.491,92	201.703,88	0,02
USD	127.000	Qualcomm Inc 1.65% Ser B 21/20.05.32	99.553,18	97.514,13	0,01
Total obligations			578.446,01	579.654,72	0,05
Autres valeurs mobilières					
Warrants et droits					
EUR	45.325	Webuild SpA Call Wts 02.08.30	0,00	0,00	0,00
Total warrants et droits			0,00	0,00	0,00
Fonds d'investissement ouverts					
Fonds d'investissement (OPCVM)					
EUR	2.045.198,16	Aegon Asset Mgt Europe ICAV European ABS Fd B Cap	21.856.496,22	21.353.300,43	1,82
EUR	232,9532	Argenta Fd Argenta Fd Responsible Materials I Cap	9.192.422,35	8.660.037,54	0,74
EUR	1.093,9026	Argenta Fd Finance Dynamic I Cap	27.455.408,04	27.887.471,57	2,38
EUR	5.739,4838	Argenta Fd GI Thematic I Cap	85.682.466,24	87.771.113,41	7,49
EUR	298,4911	Argenta Fd Lifestyle Dynamic I Cap	21.294.335,61	18.647.753,89	1,59
EUR	7.296,3962	Argenta Fd Longer Life Dynamic I Cap	101.402.962,80	118.152.148,87	10,08
EUR	872,6703	Argenta Fd Next-Gen Technologie I Cap	54.383.997,68	49.207.862,35	4,20
EUR	2.053,4575	Argenta Fd Responsible Growth I Cap	39.899.338,71	40.956.517,86	3,49
EUR	561,182	Argenta Fd Responsible Utilities I Cap	52.990.657,38	56.182.909,90	4,79
EUR	30,549	DPAM L Bonds Emerging Mks Sustainable F Cap	4.109.396,99	3.976.563,33	0,34
EUR	182.722,41	Eur Specialist Inv Fds M&G Cred F Cap	18.997.244,36	17.073.929,16	1,46
EUR	8.616,45	Eur Specialist Inv Fds M&G HY Cred Fd A Cap	1.250.024,28	1.129.171,12	0,10
EUR	405,614	Jupiter Global Fd (The) Japan Select D Cap	5.837.892,65	5.743.494,24	0,49
EUR	89,816	Pareto SICAV Nordic Corp Bd I EUR Cap	9.831.555,08	9.658.264,76	0,82
EUR	22.983,362	Pareto SICAV Nordic Cross Credit H-I EUR Cap	2.338.165,18	2.316.607,97	0,20
EUR	127,638	SEB Fd 5 SEB Danish Mortgage Bond IC EUR Cap	12.854.864,98	11.141.648,66	0,95
EUR	12.675,482	Storm Fd II Bond ICL Cap	1.348.260,23	1.443.864,15	0,12
EUR	15,105	UBAM Global High Yield Solution IHC Cap	2.492.605,77	2.298.074,70	0,20
			473.218.094,55	483.600.733,91	41,26
NOK	61,066	Pareto SICAV Nordic Corp Bd I NOK Cap	7.184.741,54	6.958.068,48	0,59
NOK	143.552,906	Storm Fd II Bond ICL Cap	1.470.152,88	1.571.420,09	0,13
			8.654.894,42	8.529.488,57	0,72
USD	4.256.090,7	BNY Mellon Global Fds Plc Effic US Fal Ang Beta W Cap	4.029.674,05	3.957.132,62	0,34

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

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2022

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	10.313.233	BNY Mellon Global Fds Plc US Municipal Infra Debt W Cap	11.045.241,39	10.851.631,40	0,93
USD	2.340.342	Fidelity Fds ASEAN I Cap	28.527.153,97	27.428.325,79	2,34
USD	31.484	Vontobel Fd Emerging Markets Debt I Cap	3.757.379,29	3.424.538,54	0,29
			47.359.448,70	45.661.628,35	3,90
Total fonds d'investissement (OPCVM)			529.232.437,67	537.791.850,83	45,88
Tracker funds (OPCVM)					
EUR	640.888	iShares III Plc Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Cap	40.342.381,75	38.443.666,68	3,28
EUR	3.424.383	iShares IV Plc MSCIJapESGEnhance ETF Dist	17.593.186,97	17.012.334,74	1,45
EUR	12.394	iShares Plc USD Corp Bond UCITS ETF Dist	1.278.899,10	1.229.732,68	0,10
EUR	108.641	iShares VII Plc Core S&P500 UCITS ETF USD Cap	42.995.805,87	40.734.942,95	3,47
			102.210.273,69	97.420.677,05	8,30
USD	170.810	Invesco Markets III Plc Inv EQQQ Nasdaq 100 UCITS ETF Cap	34.516.289,83	32.107.976,33	2,74
Total tracker funds (OPCVM)			136.726.563,52	129.528.653,38	11,04
Total portefeuille-titres			1.165.475.524,50	1.124.492.849,66	95,92
Avoirs bancaires				45.095.665,30	3,85
Autres actifs/(passifs) nets				2.709.575,88	0,23
Total				1.172.298.090,84	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 - DYNAMIC

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2022

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	56,92 %
Pays et gouvernements	16,70 %
Technologies	4,70 %
Matières premières	4,07 %
Industrie	3,73 %
Biens de consommation durable	2,96 %
Services de santé	2,87 %
Finances	2,37 %
Energie	0,78 %
Services aux collectivités	0,40 %
Biens de consommation non-cyclique	0,26 %
Immobilier	0,16 %
Total	<u>95,92 %</u>

ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite)

au 30 juin 2022

Répartition géographique

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

Luxembourg	42,91 %
Etats-Unis d'Amérique	19,19 %
Irlande	14,66 %
France	3,27 %
Allemagne	3,26 %
Pays-Bas	1,43 %
Norvège	1,42 %
Italie	1,31 %
Royaume-Uni	1,21 %
Pologne	0,91 %
Suisse	0,91 %
Canada	0,76 %
Suède	0,68 %
Espagne	0,67 %
Singapour	0,59 %
Australie	0,50 %
Danemark	0,49 %
Portugal	0,42 %
Belgique	0,33 %
Nouvelle-Zélande	0,31 %
République Tchèque	0,28 %
Japon	0,16 %
Autriche	0,11 %
Guernesey	0,10 %
Caimans (Iles)	0,04 %
Total	<u>95,92 %</u>

ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC GROWTH

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2022

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	346.256.250,44
Avoirs bancaires	16.856.050,09
A recevoir sur ventes de titres	5.620.549,66
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	98.198,93
Total de l'actif	368.831.049,12

Exigible

A payer sur achats de titres	2.558.003,40
Intérêts bancaires à payer	27.194,52
Frais à payer	629.198,00
Total de l'exigible	3.214.395,92

Actif net à la fin de la période	365.616.653,20
----------------------------------	----------------

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
R capitalisation	3.883.637,03	EUR	82,81	321.585.055,04
R distribution	532.593,95	EUR	82,67	44.031.598,16
				365.616.653,20

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC GROWTH

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2022

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021	30.06.2022
	EUR	379.912.766,99	365.616.653,20

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2021	30.06.2022
R capitalisation	EUR	101,40	82,81
R distribution	EUR	101,40	82,67

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R capitalisation	3.368.201,83	558.662,38	-43.227,18	3.883.637,03
R distribution	378.294,80	166.520,25	-12.221,11	532.593,95

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
R distribution	EUR	0,14	02.06.2022

ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC GROWTH

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2022

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	79.570	Alkane Resources Ltd	46.830,55	33.689,37	0,01
AUD	32.606	Bellevue Gold Ltd Reg	21.242,26	13.912,16	0,00
AUD	8.558	Magellan Financial Group Ltd	198.616,56	76.456,46	0,02
AUD	73.439	Newcrest Mining Ltd	1.185.111,32	1.035.969,45	0,28
AUD	832.843	Ramelius Resources Ltd Reg	890.579,29	500.228,02	0,14
AUD	1.010.531	Silver Lake Resources Ltd Reg	1.045.572,61	822.536,36	0,23
AUD	156.102	Westgold Resources Ltd	203.292,44	121.425,69	0,03
			3.591.245,03	2.604.217,51	0,71
CAD	34.717,3	Agnico Eagle Mines Ltd	1.598.400,85	1.586.033,95	0,43
CAD	10.689	Brookfield Infrastructure Corp	398.889,79	426.833,42	0,12
CAD	58.115	Calibre Mining Corp	52.610,35	44.801,85	0,01
CAD	2.974	Centerra Gold Inc	21.480,84	19.752,56	0,01
CAD	26.603	Equinox Gold Corp Reg	205.406,09	121.474,66	0,03
CAD	297.069	Kinross Gold Corp Reg	1.439.457,12	1.059.197,09	0,29
CAD	33.454	Osisko Mining Inc Reg	101.635,72	80.842,55	0,02
CAD	103.124	Torex Gold Resources Inc Reg	1.113.618,91	802.644,84	0,22
CAD	8.830	Victoria Gold Corp	100.411,22	68.071,98	0,02
CAD	9.087	Wesdome Gold Mines Ltd Reg	100.924,71	79.416,13	0,02
CAD	38.665	Yamana Gold Inc	204.305,77	178.558,46	0,05
			5.337.141,37	4.467.627,49	1,22
CHF	1.733.778	Meyer Burger Technology Ltd Partizsch	756.734,15	725.574,12	0,20
CHF	7.867	Novartis AG Reg	600.297,49	639.781,31	0,18
CHF	3.324	Swissquote Group Holding SA Reg	541.985,38	325.293,54	0,09
			1.899.017,02	1.690.648,97	0,47
DKK	321	AP Moeller Maersk AS B	867.365,24	742.722,16	0,20
DKK	27.746	D/S Norden A/S	645.639,54	934.535,43	0,26
DKK	35.069	H Lundbeck AS	161.762,30	163.084,92	0,04
DKK	140.276	H Lundbeck AS	666.004,74	657.430,19	0,18
			2.340.771,82	2.497.772,70	0,68
EUR	8.832	Ageas NV	388.333,87	370.325,76	0,10
EUR	6.660	Alfen NV Reg	529.454,35	591.674,40	0,16
EUR	17.862	Aperam SA	905.476,60	512.460,78	0,14
EUR	2.355	Argenx SE	661.752,20	830.137,50	0,23
EUR	2.288	ASM Intl NV Reg	779.405,08	549.348,80	0,15
EUR	1.012	ASML Holding NV	709.351,10	470.782,40	0,13
EUR	8.212	Aurubis AG	605.935,98	545.276,80	0,15
EUR	7.937	Bayerische Motorenwerke AG	722.593,98	591.465,24	0,16
EUR	4.953	Bekaert SA	183.654,46	159.783,78	0,04
EUR	19.190	Bilfinger SE	574.662,94	546.147,40	0,15
EUR	41.607	Buzzi Unicem SpA	876.706,63	665.503,97	0,18
EUR	8.509	Carbios SA	353.445,44	241.485,42	0,07
EUR	1.121	Christian Dior SE	720.706,91	639.530,50	0,18
EUR	19.187	Covestro AG	1.078.672,78	632.787,26	0,17
EUR	17.660	CRH Plc	763.492,39	577.658,60	0,16
EUR	3.144	Deutsche Boerse AG Reg	472.175,55	501.939,60	0,14
EUR	10.632	DWS Group GmbH & Co. KGaA Bearer	386.815,53	269.840,16	0,07
EUR	22.153	Esprinet SpA	265.767,25	160.166,19	0,04
EUR	25.470	Evonik Industries AG Reg	702.671,74	523.917,90	0,14
EUR	14.060	Faurecia SE	531.555,69	282.043,60	0,08
EUR	12.261	Flow Traders NV	397.498,79	333.499,20	0,09
EUR	6.667	Gaztransport et technigaz SA	660.673,87	823.374,50	0,23
EUR	5.632	HeidelbergCement AG Bearer	349.058,00	267.069,44	0,07
EUR	3.417	Hornbach Holding AG	364.029,79	264.304,95	0,07
EUR	5.844	Hydrogene de France SACA	181.748,40	163.339,80	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 - DYNAMIC GROWTH

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2022

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	6.203	Just Eat Takeaway.com NV	399.356,82	93.776,95	0,03
EUR	44.656	Kloeckner & Co SE Reg	512.185,66	332.240,64	0,09
EUR	8.862	Knorr Bremse AG Bearer	870.455,14	504.070,56	0,14
EUR	8.695	Mercedes-Benz Group AG Reg	527.814,57	500.832,00	0,14
EUR	20.964	Michelin SA	714.156,10	554.288,16	0,15
EUR	10.756	Prosus NV N Reg	798.103,60	669.023,20	0,18
EUR	7.678	Randstad NV	458.155,60	354.339,70	0,10
EUR	16.772	Salzgitter AG	573.993,24	399.844,48	0,11
EUR	10.819	Sanofi SA	926.281,00	1.091.420,72	0,30
EUR	13.662	Signify NV	520.123,50	440.736,12	0,12
EUR	1.435	Sofina SA	520.563,20	283.412,50	0,08
EUR	111.629	ThyssenKrupp AG	947.670,61	636.731,82	0,17
EUR	5.440	Trigano SA	920.590,80	551.616,00	0,15
EUR	5.773	UCB	597.379,57	474.078,76	0,13
EUR	1.876	VGP SA	389.115,60	299.409,60	0,08
EUR	7.701	Voestalpine	285.707,10	160.950,90	0,04
EUR	3.054	Volkswagen AG	810.847,29	559.645,50	0,15
EUR	1.895	Wacker Chemie AG	295.493,92	256.583,00	0,07
EUR	182.530	Webuild SpA	403.035,76	266.493,80	0,07
EUR	17.982	Wienerberger AG	578.642,52	365.753,88	0,10
			26.215.310,92	20.309.112,24	5,54
GBP	19.503	Antofagasta Plc	347.544,32	264.697,02	0,07
GBP	291.640	Capita Plc	166.556,64	91.176,32	0,03
GBP	21.576	Ceres Power Holdings Plc Reg	210.466,60	137.304,02	0,04
GBP	10.598	Croda International Plc Reg	1.097.113,09	778.658,92	0,21
GBP	57.968	D S Smith Plc	261.797,87	196.117,03	0,05
GBP	195.918	Kingfisher Plc	764.857,27	556.966,56	0,15
GBP	256.104	Man Group Plc Reg	642.919,32	738.141,65	0,20
GBP	31.952	Mondi Plc	668.233,90	559.353,81	0,15
GBP	22.967	Persimmon Plc	701.908,50	508.888,54	0,14
			4.861.397,51	3.831.303,87	1,04
JPY	12.000	NEC Corp	517.730,06	452.124,59	0,12
JPY	18.095	SBI Holdings Inc Reg	412.263,09	339.115,56	0,09
			929.993,15	791.240,15	0,21
NOK	87.092,26	Aker Horizons ASA	301.972,70	139.415,31	0,04
NOK	250.790	NEL ASA Reg	360.801,43	300.760,56	0,08
NOK	185.912	Norsk Hydro ASA	1.238.935,93	1.095.440,65	0,30
NOK	21.799	Yara Intl ASA	905.813,64	928.433,38	0,25
			2.807.523,70	2.464.049,90	0,67
SEK	23.496	Avanza Bank Holding AB Reg	765.892,16	380.710,75	0,10
SEK	19.691	Boliden AB Reg	606.234,29	626.509,58	0,17
SEK	40.456	Bygghem AB Reg	303.700,58	206.079,19	0,06
SEK	18.036	Industrivaerden AB	534.388,43	397.191,55	0,11
SEK	17.582	Kinnevik AB Class B	486.144,38	277.236,46	0,08
SEK	32.336	Sinch AB	618.249,01	105.817,97	0,03
SEK	21.041	Skanska AB B	492.835,71	303.236,44	0,08
SEK	171.107	SSAB AB A	793.310,52	743.544,23	0,20
SEK	119.277	Swedish Stirling AB Reg	171.346,21	97.693,61	0,03
SEK	21.190	Volvo AB B	396.098,00	325.742,70	0,09
			5.168.199,29	3.463.762,48	0,95
SGD	21.719	DBS Group Holdings Ltd	449.308,81	446.776,43	0,12
USD	2.653	A.O.Smith Corp	161.872,64	138.752,05	0,04
USD	5.525	Abbott Laboratories	608.917,61	575.279,16	0,16
USD	6.937	Akamai Technologies Inc	686.230,14	609.950,19	0,17
USD	3.276	Allegion PLC	382.552,92	307.621,34	0,08
USD	11.517	Ally Financial Inc	510.400,27	374.593,78	0,10
USD	4.760	Amazon.com Inc	689.101,43	494.807,41	0,14
USD	5.983	Amdocs Ltd	403.967,81	475.876,33	0,13
USD	2.285	American Tower Corp	544.379,16	552.081,12	0,15

* 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 GROWTH

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2022

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	3.182	Amgen Inc	610.877,54	745.331,42	0,20
USD	59.296	Apple Inc Reg	8.886.604,07	7.879.158,31	2,16
USD	6.003	Arcosa Inc	308.655,14	261.993,88	0,07
USD	5.043	Atkore International Group Inc	490.610,67	401.880,61	0,11
USD	1.359	Atlassian Corp Plc A Reg	425.642,81	249.491,54	0,07
USD	5.542	Autoliv Inc	476.289,19	393.197,44	0,11
USD	16.509	Avangrid Inc Reg	729.534,28	725.715,35	0,20
USD	3.892	Block Inc A	751.941,90	237.130,44	0,07
USD	13.654	Borg Warner Inc Reg	541.809,94	457.782,99	0,13
USD	3.702	Broadridge Fin Solutions Inc	567.292,53	508.380,21	0,14
USD	2.560	Carlisle Cos Inc	521.671,92	585.687,34	0,16
USD	11.335	Carlyle Group Reg	553.385,60	351.040,99	0,10
USD	3.717	Cboe Global Markets Inc	410.353,58	404.052,59	0,11
USD	7.956	Centene Corp	517.714,71	644.953,85	0,18
USD	2.892	CH Robinson Worldwide Inc	252.310,69	280.008,97	0,08
USD	50.000	ChargePoint Hgs Inc	909.741,11	661.385,76	0,18
USD	2.867	Cigna Corp Reg	562.068,19	731.498,17	0,20
USD	1.174	Cintas Corp	458.566,77	417.308,93	0,11
USD	12.409	Cisco Systems Inc	617.210,03	507.823,94	0,14
USD	10.182	Cloudflare Inc A Reg	1.239.624,91	445.741,88	0,12
USD	6.048	Cowen Inc Reg S A	202.368,93	144.360,07	0,04
USD	8.477	CrowdStrike Holdings Inc Reg	1.812.341,96	1.423.404,64	0,39
USD	3.059	Datadog Inc Reg A	476.163,50	287.186,32	0,08
USD	3.489	Eagle Materials Inc Reg	486.889,08	364.250,53	0,10
USD	1.365	Elevance Health Inc	527.955,91	632.566,38	0,17
USD	497	Embecta Corp When Issued	12.645,81	12.261,36	0,00
USD	4.302	EMCOR Group Inc	489.232,52	418.621,80	0,11
USD	7.251	Emerson Electric Co	629.474,91	557.146,41	0,15
USD	9.828	Encompass Health Corp Reg	561.771,76	534.546,40	0,15
USD	13.839	Enova International Inc	507.504,22	383.154,60	0,11
USD	9.567	Enphase Energy Inc	1.374.314,15	1.685.866,46	0,46
USD	7.260	Ensign Group Inc Reg	524.233,30	523.678,95	0,14
USD	3.951	Evercore Inc A Reg	484.532,37	359.428,63	0,10
USD	1.809	Expeditors Intl of Washington Inc	201.280,89	169.280,83	0,05
USD	3.924	F5 Networks Inc	693.112,92	572.047,15	0,16
USD	11.784	Fidelity Natl Financial Inc A When Issued	508.429,22	413.980,76	0,11
USD	7.309	Fidelity Natl Inform Serv Inc	714.382,62	659.679,45	0,18
USD	8.110	Fiserv Inc	773.387,70	703.568,43	0,19
USD	3.563	FleetCor Technologies Inc	745.610,18	712.429,98	0,20
USD	17.595	Fortinet Inc	1.069.004,48	960.017,32	0,26
USD	2.221	Fortune Brands Home & Security Inc	201.750,92	128.367,78	0,04
USD	3.303	FTI Consulting Inc	432.287,43	557.487,64	0,15
USD	487	Generac Holdings Inc Reg	154.575,16	99.747,16	0,03
USD	7.175	Global Payments Inc	849.323,99	772.212,97	0,21
USD	15.318	Green Dot Corp Reg A	542.684,01	373.666,81	0,10
USD	8.113	Henry Schein Inc	555.385,26	601.235,40	0,16
USD	4.701	Houlihan Lokey Inc A Reg	423.073,44	362.961,35	0,10
USD	1.343	Humana Inc	470.081,26	600.274,09	0,16
USD	13.041	Invitae Corp Reg	297.809,56	31.613,04	0,01
USD	8.048	Johnson Controls Intl Plc	503.228,70	373.904,03	0,10
USD	5.862	Knight Swift Transport Hgs Inc Reg A	305.106,90	256.903,07	0,07
USD	2.244	Laboratory Corp of America Hgs	575.152,36	513.991,22	0,14
USD	3.177	Lear Corp	446.211,95	395.563,49	0,11
USD	736	Lennox Intl Inc	203.229,09	142.304,10	0,04
USD	2.883	LHC Group Inc Reg	367.205,09	427.167,16	0,12
USD	2.521	Linde PLC Reg	674.517,03	701.130,57	0,19
USD	9.079	Mastec Inc	693.488,41	617.801,78	0,17
USD	8.424	Merck & Co Inc	571.507,43	743.752,85	0,20
USD	27.882	Microsoft Corp	7.343.232,32	6.925.529,03	1,89
USD	1.240	Middleby Corp	200.698,82	148.390,53	0,04
USD	1.207	MongoDB Inc A Reg	562.846,70	318.821,71	0,09
USD	5.470	Mueller Industries Inc	300.395,93	276.997,71	0,08
USD	3.697	MYR Group Inc	353.917,34	306.577,91	0,08
USD	6.976	Netscout Systems Inc	202.709,22	228.760,60	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 - DYNAMIC GROWTH

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)
au 30 juin 2022

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	12.550	Nu Skin Enterprises Inc A	533.805,92	525.691,45	0,14
USD	8.576	Nucor Corp Reg	959.061,56	869.631,61	0,24
USD	8.336	NVIDIA Corp	2.091.218,36	1.236.477,50	0,34
USD	8.375	Okta Inc Reg A	1.500.642,43	746.220,65	0,20
USD	3.058	Otis Worldwide Corp Reg	225.343,74	203.652,64	0,06
USD	7.064	Owens Corning Inc Reg	582.294,51	508.057,87	0,14
USD	21.566	Pacific Bio Calif Inc Reg	453.974,83	94.060,53	0,03
USD	2.973	Palo Alto Networks Inc	1.389.918,90	1.395.420,31	0,38
USD	2.822	Parker Hannifin Corp	798.537,50	666.124,51	0,18
USD	4.117	PayPal Holdings Inc	780.718,10	280.818,85	0,08
USD	6.061	Pentair Plc	379.097,40	264.409,53	0,07
USD	4.644	Perkin Elmer Inc	695.025,70	630.605,38	0,17
USD	18.048	Plug Power Inc Reg	447.898,49	281.623,21	0,08
USD	30.420	Primoris Serv Corp	715.111,15	621.290,32	0,17
USD	6.398	Progressive Corp	557.635,56	693.900,29	0,19
USD	3.889	Quest Diagnostics Inc	520.135,44	510.751,37	0,14
USD	5.869	RPM Intl Inc Reg	489.232,97	442.275,47	0,12
USD	8.630	SEI Investments Co	440.640,60	448.137,34	0,12
USD	850	ServiceNow Inc Reg	476.524,16	387.594,48	0,11
USD	7.977	Smartsheet Inc A Reg	458.035,98	238.822,76	0,07
USD	1.041	Snap-On Inc	201.213,42	197.579,38	0,05
USD	2.112	SPX Corp Reg	120.698,40	102.858,71	0,03
USD	6.683	SS&C Technologies Holdings Inc Reg	455.166,64	374.077,07	0,10
USD	1.823	Stanley Black & Decker Inc	275.350,18	184.579,18	0,05
USD	18.725	Synchrony Fin	717.542,98	509.853,26	0,14
USD	4.619	TE Connectivity Ltd	579.553,50	497.651,18	0,14
USD	12.439	Tenable Holdings Inc Reg	602.553,73	554.519,65	0,15
USD	4.083	Timken Co	266.576,85	207.968,80	0,06
USD	5.060	Trinet Group Inc Reg	451.747,09	365.036,65	0,10
USD	8.258	Truist Financial Corp Reg	458.486,11	373.572,44	0,10
USD	1.868	Twilio Inc A	473.163,05	159.737,35	0,04
USD	1.460	United Rentals Inc	469.199,97	335.905,90	0,09
USD	4.822	Universal Health Services Inc B	601.874,47	493.520,98	0,14
USD	2.427	Valmont Industries Inc Reg	549.522,90	514.260,87	0,14
USD	4.134	VMware Inc A	509.965,56	453.682,63	0,12
USD	3.198	Vulcan Materials Co	553.635,16	437.306,20	0,12
USD	2.960	Westinghouse Air Brak Tec Corp Reg	250.399,36	233.426,99	0,06
USD	2.326	Willis Towers Watson Plc	455.378,19	443.689,27	0,12
USD	4.860	Zimmer Biomet Hgs Inc	572.683,93	494.209,77	0,14
USD	444	Zimvie Inc	10.738,17	6.881,62	0,00
USD	7.840	Zscaler Inc Reg	1.921.139,33	1.159.389,20	0,32
Total actions			78.835.824,60	66.986.437,63	18,34
Total actions			132.435.733,22	109.552.949,37	29,95
Warrants et droits					
AUD	1.070	Magellan Financial Group Ltd Call Wts 16.04.27	0,00	502,20	0,00
Total warrants et droits			0,00	502,20	0,00
Autres valeurs mobilières					
Warrants et droits					
EUR	32.469	Webuild SpA Call Wts 02.08.30	0,00	0,00	0,00
Total warrants et droits			0,00	0,00	0,00
Fonds d'investissement ouverts					
Fonds d'investissement (OPCVM)					
EUR	104,6442	Argenta Fd Argenta Fd Responsible Materials I Cap	4.335.842,64	3.890.149,18	1,06
EUR	491,0968	Argenta Fd Finance Dynamic I Cap	14.938.014,04	12.519.805,74	3,42
EUR	2.551,3399	Argenta Fd GI Thematic I Cap	46.525.949,55	39.016.390,93	10,67
EUR	133,9186	Argenta Fd Lifestyle Dynamic I Cap	10.819.086,27	8.366.350,27	2,29

* 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 GROWTH

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)
au 30 juin 2022

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	3.240,3578	Argenta Fd Longer Life Dynamic I Cap	53.178.636,53	52.471.826,73	14,35
EUR	391,4831	Argenta Fd Next-Gen Technologie I Cap	29.008.319,41	22.074.827,68	6,04
EUR	252,2196	Argenta Fd Responsible Utilities I Cap	28.698.591,20	25.251.043,44	6,91
EUR	190,720	Jupiter Global Fd (The) Japan Select D Cap	2.751.195,70	2.700.595,20	0,74
			<u>190.255.635,34</u>	<u>166.290.989,17</u>	<u>45,48</u>
USD	1.057,248	Fidelity Fds ASEAN I Cap	12.984.352,76	12.390.728,61	3,39
Total fonds d'investissement (OPCVM)			<u>203.239.988,10</u>	<u>178.681.717,78</u>	<u>48,87</u>
Tracker funds (OPCVM)					
EUR	294,419	iShares III Plc Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Cap	18.727.386,16	17.660.723,72	4,83
EUR	1.580,365	iShares IV Plc MSCIJapESGEnhance ETF Dist	8.089.963,02	7.851.253,32	2,15
EUR	48,527	iShares VII Plc Core S&P500 UCITS ETF USD Cap	19.186.156,86	18.195.198,65	4,98
			<u>46.003.506,04</u>	<u>43.707.175,69</u>	<u>11,96</u>
USD	76,148	Invesco Markets III Plc Inv EQQQ Nasdaq 100 UCITS ETF Cap	15.194.203,98	14.313.905,40	3,92
Total tracker funds (OPCVM)			<u>61.197.710,02</u>	<u>58.021.081,09</u>	<u>15,88</u>
Total portefeuille-titres			<u>396.873.431,34</u>	<u>346.256.250,44</u>	<u>94,70</u>
Avoirs bancaires				16.856.050,09	4,61
Autres actifs/(passifs) nets				2.504.352,67	0,69
Total				<u><u>365.616.653,20</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

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

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC GROWTH

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2022

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	64,75 %
Technologies	6,38 %
Matières premières	5,62 %
Industrie	5,04 %
Biens de consommation durable	4,15 %
Services de santé	3,67 %
Finances	3,06 %
Energie	1,12 %
Services aux collectivités	0,54 %
Immobilier	0,23 %
Biens de consommation non-cyclique	0,14 %
Total	<u>94,70 %</u>

Répartition géographique

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

Luxembourg	49,01 %
Etats-Unis d'Amérique	17,56 %
Irlande	16,60 %
Allemagne	1,99 %
France	1,20 %
Pays-Bas	1,19 %
Royaume-Uni	1,11 %
Canada	1,10 %
Suède	0,95 %
Australie	0,71 %
Danemark	0,68 %
Norvège	0,67 %
Suisse	0,61 %
Belgique	0,43 %
Italie	0,29 %
Japon	0,21 %
Autriche	0,14 %
Guernesey	0,13 %
Singapour	0,12 %
Total	<u>94,70 %</u>

ARGENTA PORTFOLIO

Notes aux états financiers

au 30 juin 2022

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 2022

- 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	=	1,5234080	AUD	Dollar australien
			1,3490425	CAD	Dollar canadien
			0,9983438	CHF	Franc suisse
			24,7417015	CZK	Couronne tchèque
			7,4402183	DKK	Couronne danoise
			0,8642719	GBP	Livre anglaise
			8,2216151	HKD	Dollar de Hong Kong
			143,3233257	JPY	Yen japonais
			10,3356040	NOK	Couronne norvégienne
			1,6848368	NZD	Dollar néo-zélandais
			4,6695207	PLN	Zloty polonais
			10,6892365	SEK	Couronne suédoise
			1,4583804	SGD	Dollar de Singapour
			1,0478000	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 2022

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, ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC et ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC GROWTH.

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

Note 4 - Commission de gestion des fonds cibles

Au cours de l'exercice écoulé, les compartiments ARGENTA PORTFOLIO - VERY DEFENSIVE, ARGENTA PORTFOLIO - DEFENSIVE, ARGENTA PORTFOLIO - NEUTRAL, ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC et ARGENTA PORTFOLIO -- DYNAMIC GROWTH ont investi une partie de leurs actifs dans les classes d'actions I d'autres OPC promus ou émis par le groupe ARGENTA.

ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A., en tant que gestionnaire, perçoit pour toutes les actions de la classe I de tous les compartiments de ces autres OPC promus ou émis par le groupe ARGENTA, une rémunération de 0,00 % (0,17 % jusqu'au 30 septembre 2021) par année.

La Société ne pourra pas encourir de commission de souscription ou de rachat pour l'investissement de la Société dans les parts de cet autre OPC dans lequel elle investit.

Note 5 - 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 6 - Taxe annuelle belge

La réglementation belge (le Code des droits et taxes divers, Art. 201.20-201.28) 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.

ARGENTA PORTFOLIO

Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2022

Note 7 - 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 8 - Evénements subséquents

Il n'y a pas d'événements subséquents.

ARGENTA PORTFOLIO

Informations supplémentaires

au 30 juin 2022

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.