

**Rapport semestriel non révisé
au 30 juin 2024**

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	21
ARGENTA PORTFOLIO - NEUTRAL	23
Etat du patrimoine	23
Statistiques	24
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	25
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	32
ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC	34
Etat du patrimoine	34
Statistiques	35
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	36
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	43
ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC GROWTH	45
Etat du patrimoine	45
Statistiques	46
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	47
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	52
Notes aux états financiers	53
Informations supplémentaires	57

ARGENTA PORTFOLIO

Organisation

Siège social	29, Boulevard du Prince Henri L-1724 LUXEMBOURG
Conseil d'Administration	
Président	Stefan DUCHATEAU
Administrateurs	Filip DE NIL (depuis le 1 ^{er} janvier 2024) Vincent VARACHE Michel WATERPLAS (jusqu'au 1 ^{er} janvier 2024)
Administrateur délégué	Filip DE NIL (depuis le 1 ^{er} janvier 2024) Michel WATERPLAS (jusqu'au 1 ^{er} janvier 2024)
Société de gestion	ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A. 29, Boulevard du Prince Henri L-1724 LUXEMBOURG
Conseil d'Administration de la Société de gestion	Peter DEVLIES Agnita DEWEERDT Stefan DUCHATEAU Gert WAUTERS
Gestionnaire	ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A. 29, Boulevard du 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	Ul efa S.A. 2, Rue d'Alsace L-1122 LUXEMBOURG
Agent domiciliataire	ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A. 29, Boulevard du Prince Henri L-1724 LUXEMBOURG

ARGENTA PORTFOLIO

Organisation (suite)

Cabinet de révision agréé

FORVIS MAZARS
(anciennement MAZARS Luxembourg)
5, Rue Guillaume J. Kroll
L-1882 LUXEMBOURG
(depuis le 1er Juin 2024)

Distributeurs

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

ARGENTA ASSET MANAGEMENT S.A.
29, Boulevard du 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 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	8.783.833.851,39
Dépôts de garantie sur futures	1.269.141,94
Avoirs bancaires	122.512.115,06
A recevoir sur ventes de titres	50.334.209,44
A recevoir sur émissions d'actions	25.150.057,08
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	21.291.772,13
Intérêts bancaires à recevoir	1.291.885,02
A recevoir sur futures	35.711,79
Autres créances	766.330,98
Total de l'actif	9.006.485.074,83

Exigible

A payer sur achats de titres	81.053.410,00
A payer sur rachats d'actions	11.672.406,55
Moins-values non réalisées sur futures	766.330,98
Frais à payer	15.117.473,95
Total de l'exigible	108.609.621,48

Actif net à la fin de la période	8.897.875.453,35
----------------------------------	------------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - VERY DEFENSIVE

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	99.679.526,79
Dépôts de garantie sur futures	129.339,31
Avoirs bancaires	3.101.197,60
A recevoir sur ventes de titres	653.683,36
A recevoir sur émissions d'actions	1.009.852,52
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	532.344,32
Intérêts bancaires à recevoir	22.345,84
A recevoir sur futures	3.639,42
Autres créances	78.097,42
Total de l'actif	105.210.026,58

Exigible

A payer sur achats de titres	1.877.105,70
A payer sur rachats d'actions	405.204,43
Moins-values non réalisées sur futures	78.097,42
Frais à payer	139.511,21
Total de l'exigible	2.499.918,76
Actif net à la fin de la période	102.710.107,82

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	563.390,79	EUR	101,75	57.325.610,20
R distribution	490.089,86	EUR	92,60	45.384.497,62
				102.710.107,82

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - VERY DEFENSIVE

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2024

Total de l'actif net	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
	EUR	85.445.221,40	86.791.046,10	102.710.107,82

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
R capitalisation	EUR	95,98	100,71	101,75
R distribution	EUR	91,73	96,25	92,60

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R capitalisation	590.630,51	24.334,61	-51.574,34	563.390,79
R distribution	283.737,26	235.479,99	-29.127,39	490.089,86

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
R distribution	EUR	4,58	30.05.2024

ARGENTA PORTFOLIO - VERY DEFENSIVE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
<u>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</u>					
Actions					
CAD	1.245	Agnico Eagle Mines Ltd	53.031,11	75.979,63	0,07
CAD	7.421	Kinross Gold Corp Reg	35.392,01	57.648,50	0,06
			88.423,12	133.628,13	0,13
DKK	666	Novo Nordisk AS B	82.414,34	89.804,50	0,09
EUR	51	Adyen BV	76.138,20	56.773,20	0,06
EUR	1.053	Aperam SA	51.866,67	25.419,42	0,02
EUR	128	ASML Holding NV	78.404,06	123.417,60	0,12
EUR	2.390	Buzzi Unicem SpA	82.025,28	89.816,20	0,09
EUR	878	Covestro AG	50.432,32	48.114,40	0,05
EUR	1.574	Forvia SE	57.535,49	17.400,57	0,02
EUR	773	HeidelbergMaterials AG Bearer	49.858,09	74.841,86	0,07
EUR	544	Knorr Bremse AG Bearer	49.736,66	38.787,20	0,04
EUR	696	Randstad NV	29.692,47	29.461,68	0,03
EUR	5.763	ThyssenKrupp AG	50.600,06	23.270,99	0,02
EUR	466	UCB	49.402,71	64.634,20	0,06
			625.692,01	591.937,32	0,58
GBP	1.047	CRH Plc	81.758,19	72.823,25	0,07
GBP	2.064	Johnson Matthey Plc Reg	52.191,28	38.154,40	0,04
GBP	2.334	Mondi Plc	53.825,84	41.810,13	0,04
			187.775,31	152.787,78	0,15
SEK	7.284	Hexagon AB	77.907,10	76.771,90	0,07
SEK	7.709	Kinnevik AB	68.585,84	59.045,56	0,06
SEK	2.982	Volvo AB B	81.497,65	71.212,59	0,07
			227.990,59	207.030,05	0,20
USD	566	Amazon.com Inc	80.160,53	102.071,20	0,10
USD	1.064	Apple Inc Reg	161.607,14	209.126,24	0,20
USD	1.262	Borg Warner Inc Reg	43.894,13	37.968,35	0,04
USD	372	Broadridge Fin Solutions Inc	49.867,97	68.387,46	0,07
USD	277	CrowdStrike Holdings Inc Reg	50.594,92	99.051,54	0,10
USD	482	Fiserv Inc	49.798,51	67.037,40	0,06
USD	1.262	Fortinet Inc	78.600,76	70.978,67	0,07
USD	1.678	GXO Logistics Inc	78.822,37	79.077,08	0,08
USD	279	Houlihan Lokey Inc A Reg	25.768,76	35.111,93	0,03
USD	463	JPMorgan Chase & Co	79.407,90	87.389,31	0,08
USD	186	Linde Plc	80.660,98	76.197,34	0,07
USD	645	Microsoft Corp	195.309,60	269.020,86	0,26
USD	2.440	NVIDIA Corp	124.950,78	281.296,75	0,27
USD	362	NXP Semiconductor NV	80.481,48	90.902,00	0,09
USD	305	Palo Alto Networks Inc	79.732,52	96.489,41	0,09
USD	229	PayPal Holdings Inc	49.673,45	12.400,96	0,01
USD	2.610	Urban Outfitters Inc	103.077,28	99.981,80	0,10
USD	316	Zscaler Inc Reg	50.429,72	56.674,17	0,05
			1.462.838,80	1.839.162,47	1,77
Total actions			2.675.134,17	3.014.350,25	2,92
Obligations					
EUR	100.000	Argenta Banque d'Epargne SA 1% EMTN Sen 20/13.10.26	99.434,00	96.378,00	0,09
EUR	100.000	Argenta Banque d'Epargne SA 1% EMTN Sen Reg S 20/29.01.27	99.530,00	92.572,50	0,09
EUR	200.000	Argenta Banque d'Epargne SA VAR EMTN 22/29.11.27	199.144,00	205.848,00	0,20
EUR	84.000	AT&T Inc 1.6% Sen 20/19.05.28	90.624,60	78.286,32	0,08
EUR	1.196.254	Deutschland 0% 21/15.02.31	1.105.174,07	1.022.958,66	1,00

* 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

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)
au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	310.404	Deutschland 0% Ser 180 19/18.10.24	300.179,29	307.340,31	0,30
EUR	1.546.770	Deutschland 0% T-Bills 21/15.08.31	1.356.290,89	1.307.368,67	1,27
EUR	1.123.363	Deutschland 0.5% 18/15.02.28	1.054.884,95	1.046.491,27	1,02
EUR	54.699	Deutschland 1.8% 22/15.08.53	45.647,96	45.034,24	0,04
EUR	297.761	Deutschland 2.2% 22/12.12.24	293.815,67	296.248,37	0,29
EUR	637.775	Deutschland 4.75% Ser 0301 03/04.07.34	781.452,01	762.810,79	0,74
EUR	497.606	Deutschland 5.625% Ser 98 98/04.01.28	594.063,35	548.456,35	0,53
EUR	351.367	Deutschland ILB 15/15.04.46	499.100,39	409.378,79	0,40
EUR	570.521	Deutschland ILB 21/15.04.33	685.448,05	665.283,54	0,65
EUR	306.563	Deutschland ILB Sen 15/15.04.26	368.847,80	377.745,71	0,37
EUR	855.187	Deutschland ILB Ser I/L 14/15.04.30	1.089.983,36	1.080.418,29	1,05
EUR	1.238.000	Espana 1% 21/30.07.42	817.159,00	793.669,42	0,77
EUR	935.000	Espana 1.25% Sen 20/31.10.30	874.639,24	836.825,00	0,81
EUR	1.073.000	Espana 1.45% Sen 19/30.04.29	1.093.008,78	998.249,45	0,97
EUR	526.000	Espana 1.85% Sen 144A Reg S spons 19/30.07.35	452.967,98	449.553,79	0,44
EUR	919.000	Espana 1.95% Sen 15/30.07.30	938.725,28	862.918,02	0,84
EUR	680.000	Espana 5.15% 13/31.10.44	806.328,29	804.793,60	0,78
EUR	174.000	Espana ILB 144A 18/30.11.33	199.372,71	203.441,45	0,20
EUR	130.000	Espana ILB Sen 15/30.11.30	158.911,96	161.759,20	0,16
EUR	120.000	Espana ILB Sen 17/30.11.27	146.138,56	147.461,75	0,14
EUR	385.376	France 0% 144A 22/25.05.32	327.443,84	302.358,30	0,29
EUR	196.000	France 0.25% OAT 16/25.11.26	185.675,78	183.331,54	0,18
EUR	130.432	France 1.5% OAT 15/25.05.31	129.474,98	117.937,92	0,11
EUR	96.064	France 2.75% OAT 12/25.10.27	102.319,69	95.177,80	0,09
EUR	218.000	France 3% 144A 23/25.05.54	198.672,12	189.970,65	0,18
EUR	175.264	France 4.75% OAT 04/25.04.35	201.783,20	197.816,97	0,19
EUR	10.396	France 5.75% OAT 01/25.10.32	14.049,71	12.322,79	0,01
EUR	630.899	France ILB 144A 18/25.07.36	744.745,47	685.714,87	0,67
EUR	385.874	France ILB 17/01.03.28	444.006,33	438.567,50	0,43
EUR	177.739	France ILB OAT 15/01.03.25	205.351,95	207.796,93	0,20
EUR	380.558	France ILB Ser OAT 99/25.07.29	685.146,34	629.468,41	0,61
EUR	900.605	France VAR OAT Inflation Index 02/25.07.32	1.738.253,19	1.624.786,36	1,58
EUR	321.000	Italia 1.5% BTP Ser 10Y 15/01.06.25	318.378,99	315.185,08	0,31
EUR	105.000	Italia 2% BTP 15/01.12.25	102.641,70	102.977,70	0,10
EUR	136.000	Italia 2.45% T-Bonds Ser 15y 17/01.09.33	116.825,79	120.918,28	0,12
EUR	1.319.000	Italia 2.7% BTP 16/01.03.47	1.001.335,69	998.153,25	0,97
EUR	597.000	Italia 2.8% 18/01.12.28	607.852,81	581.534,72	0,57
EUR	1.094.000	Italia 3% T-Bonds Ser 10Y 19/01.08.29	1.171.021,60	1.067.694,77	1,04
EUR	215.000	Italia 3.35% Ser 15Y 144A 19/01.03.35	189.852,72	201.682,90	0,20
EUR	503.000	Italia 4% Ser 12Y 144A 22/30.04.35	514.207,66	500.862,25	0,49
EUR	1.213.000	Italia 4.35% Ser 10Y 23/01.11.33	1.228.282,06	1.249.141,34	1,22
EUR	392.000	Italia 4.4% Ser 10Y 22/01.05.33	399.157,92	406.437,36	0,40
EUR	471.000	Italia 4.75% BTP 13/01.09.28	543.760,69	494.408,70	0,48
EUR	302.141	Italia 5.25% BTP 98/01.11.29	351.692,17	327.332,01	0,32
EUR	340.000	Italia 5.75% BTP 02/01.02.33	379.917,08	385.112,90	0,37
EUR	423.000	Italia ILB 19/15.05.30	460.073,51	472.587,14	0,46
EUR	222.000	Italia ILB BPT 11/15.09.26	312.387,21	304.456,65	0,30
EUR	61.000	Johnson & 1.65% Sen 16/20.05.35	75.364,28	52.501,17	0,05
EUR	100.000	Medtronic GI Hgs SCA 1.125% Sen 19/07.03.27 Reg	103.515,00	94.268,50	0,09
EUR	301.000	Netherlands 0% 144A 20/15.01.27	278.822,32	280.750,23	0,27
EUR	878.577	Netherlands 0.5% 144A 22/15.07.32	786.277,29	737.011,89	0,72
EUR	314.000	Netherlands 0.75% 144A 17/15.07.27	299.461,80	296.174,22	0,29
EUR	203.000	Netherlands 2.75% Sen 14/15.01.47	199.433,49	197.485,50	0,19
EUR	57.309	Portugal 0.7% 144A 20/15.10.27	57.811,60	53.548,96	0,05
EUR	237.749	Portugal 0.9% 144A 20/12.10.35	176.623,73	184.725,03	0,18
EUR	237.088	Portugal 2.125% Sen 18/17.10.28	259.421,69	230.909,48	0,22
EUR	148.974	Portugal 4.1% 144A 15/15.02.45	168.564,08	158.095,68	0,15
EUR	200.000	Revvity Inc 1.875% Sen 16/19.07.26	208.230,67	193.174,00	0,19
EUR	76.000	Richemont International Hg SA 1.5% Sen Reg S 18/26.03.30	85.772,08	69.141,76	0,07
EUR	100.000	Schneider Electric SE 0.25% EMTN Sen Ser 26 20/11.03.29	102.174,53	87.394,50	0,08
EUR	141.000	Thermo Fisher Scientific Inc 1.4% Sen 17/23.01.26	149.256,15	136.313,86	0,13
EUR	81.000	Verizon Communications Inc 1.375% Sen 16/02.11.28	88.286,61	74.573,87	0,07
			29.864.197,71	28.661.095,23	27,87

* 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 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
GBP	166.000	Unilever Plc 1.5% Sen Reg S 19/22.07.26	198.223,07	183.701,99	0,18
GBP	354.776	United Kingdom 0.875% 21/31.07.33	319.158,21	316.090,08	0,31
GBP	875.827	United Kingdom 3.25% T-Stock 12/22.01.44	845.985,36	853.562,36	0,83
GBP	520.185	United Kingdom 4.5% T-Stock 07/07.12.42	606.336,03	608.355,33	0,59
GBP	338.826	United Kingdom 4.625% 23/31.01.34	419.781,43	413.885,44	0,40
			2.389.484,10	2.375.595,20	2,31
NZD	1.166.000	New Zealand 0.5% Ser GB0526 21/15.05.26	611.258,34	611.823,93	0,60
NZD	1.136.000	New Zealand 4.5% Ser 0427 14/15.04.27	703.766,16	643.125,73	0,63
			1.315.024,50	1.254.949,66	1,23
USD	103.000	Abbott Laboratories 3.75% Sen 16/30.11.26	99.565,19	93.714,05	0,09
USD	132.000	Abbott Laboratories 4.75% 16/30.11.36	121.279,09	119.285,95	0,12
USD	140.000	Amazon.com Inc 3.6% 22/13.04.32	121.376,57	119.919,74	0,12
USD	114.000	Apple Inc 1.4% 21/05.08.28	100.465,48	93.580,85	0,09
USD	136.000	Apple Inc 3% Sen 17/20.06.27	121.516,75	120.788,84	0,12
USD	194.000	Apple Inc 3.2% Sen 15/13.05.25	188.153,26	177.960,96	0,17
USD	107.000	Applied Materials Inc 3.3% Sen 17/01.04.27	101.099,87	95.890,12	0,09
USD	128.000	Astrazeneca Finance LLC 5% 24/26.02.34	120.241,63	118.574,99	0,12
USD	114.000	AstraZeneca Plc 6.45% Sen 07/15.09.37	120.049,42	118.748,94	0,12
USD	160.000	Automatic Data Processing Inc 1.25% 20/01.09.30	122.011,05	120.693,54	0,12
USD	148.000	Baxter Intl Inc 2.272% Ser B 22/01.12.28	122.472,25	121.595,89	0,12
USD	193.000	Biogen Inc 4.05% Sen 15/15.09.25	192.715,15	176.940,08	0,17
USD	148.000	Boston Scientific Corp 2.65% 20/01.06.30	122.222,93	121.122,17	0,12
USD	200.000	Diageo Capital Plc 2.375% 19/24.10.29	166.667,91	165.091,45	0,16
USD	127.000	John Deere Capital Corp 5.15% Ser I 23/08.09.33	120.211,13	118.816,58	0,12
USD	154.000	Lowe's Companies Inc 3.375% Sen 15/15.09.25	150.162,81	140.243,33	0,14
USD	136.000	PepsiCo Inc 3.9% 22/18.07.32	119.832,26	118.265,17	0,11
USD	201.000	Relx Capital Inc 4% Sen 19/18.03.29	200.460,13	180.054,06	0,18
USD	156.000	Salesforce Inc 1.95% 21/15.07.31	120.685,75	119.345,24	0,12
USD	78.000	Unilever Capital Corp 3.5% Sen 18/22.03.28	79.932,10	69.400,79	0,07
USD	1.087.100	US ILB T-Notes Ser A-2027 17/15.01.27	1.295.140,39	1.251.202,89	1,22
USD	2.999.900	US 0.375% Ser U-2026 21/31.01.26	2.536.455,92	2.608.089,43	2,54
USD	1.261.500	US 0.5% Ser P-2027 20/31.08.27	1.061.452,65	1.038.659,37	1,01
USD	2.021.200	US 0.875% T-Notes Ser F-2030 20/15.11.30	1.573.184,48	1.522.993,72	1,48
USD	746.000	US 1.25% Ser J-2028 21/31.03.28	645.926,83	619.306,28	0,60
USD	2.179.400	US 1.5% Ser G-2027 20/31.01.27	1.903.986,92	1.880.771,05	1,83
USD	493.000	US 1.5% T-Notes 20/15.02.30	410.558,26	394.393,37	0,38
USD	1.337.100	US 1.75% Ser G-2029 22/31.01.29	1.185.009,97	1.111.335,29	1,08
USD	839.700	US 1.875% Ser B-2032 22/15.02.32	699.055,22	656.689,06	0,64
USD	1.865.000	US 1.875% Ser H-2029 22/28.02.29	1.651.339,75	1.556.287,77	1,51
USD	4.340.600	US 3.375% Ser Bonds 22/15.08.42	3.803.506,25	3.412.929,00	3,32
USD	663.900	US 4.375% Ser Bonds of August 2043 23/15.08.43	607.794,84	596.501,70	0,58
USD	1.004.200	US 4.5% T-Bonds 06/15.02.36	1.058.920,88	952.477,76	0,93
USD	1.100.000	US 4.625% T-Bonds Sen 10/15.02.40	1.179.165,35	1.039.895,10	1,01
USD	1.657.300	US 4.75% Ser Bonds 23/15.11.43	1.613.210,96	1.563.360,65	1,52
USD	1.034.800	US ILB Ser A-2030 20/15.01.30	1.069.778,63	1.058.326,36	1,03
USD	1.704.200	US ILB Ser D-2028 18/15.07.28	1.965.034,36	1.886.157,32	1,84
USD	754.300	US ILB Ser D-2031 21/15.07.31	732.391,89	722.144,37	0,70
			27.603.034,28	26.381.553,23	25,69
Total obligations			61.171.740,59	58.673.193,32	57,10

Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé

Obligations

USD	144.000	Amazon.com Inc 3.875% Ser B 18/22.08.37	120.406,70	118.438,52	0,12
USD	156.000	Autodesk Inc 2.4% ADS 21/15.12.31	122.135,27	120.645,24	0,12
USD	153.000	Microsoft Corp 3.4% 24/15.09.26	151.653,13	138.151,18	0,13
USD	150.000	Nestle Holdings Inc 3.625% Ser 144A Sen 18/24.09.28	146.503,38	133.142,49	0,13
USD	1.434.400	US 3.625% Ser Bonds of August 2043 13/15.08.43	1.297.226,10	1.160.363,47	1,13
Total obligations			1.837.924,58	1.670.740,90	1,63

* 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 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Fonds d'investissement ouverts					
Fonds d'investissement (OPCVM)					
EUR	349.551,52	Aegon Asset Mgt Europe ICAV European ABS Fd B Cap	3.782.278,25	4.075.980,45	3,97
EUR	7,43557	Argenta Fd Argenta Fd Responsible Materials I Cap	346.817,52	356.950,49	0,35
EUR	15,00501	Argenta Fd Finance Dynamic I Cap	434.073,55	459.173,41	0,45
EUR	67,462718	Argenta Fd GI Thematic I Cap	1.228.155,29	1.345.744,95	1,31
EUR	6,47327	Argenta Fd Lifestyle Dynamic I Cap	485.435,48	501.452,25	0,49
EUR	86,33295	Argenta Fd Longer Life Dynamic I Cap	1.482.050,34	1.571.481,57	1,53
EUR	14,61497	Argenta Fd Next-Gen Technologie I Cap	1.057.632,14	1.154.808,29	1,12
EUR	19,601611	Argenta Fd Responsible Growth I Cap	412.581,56	439.894,85	0,43
EUR	4,617815	Argenta Fd Responsible Utilities I Cap	480.828,75	503.483,97	0,49
EUR	9,963	DPAM L Bonds Emerging Mks Sustainable F Cap	1.366.199,37	1.507.202,64	1,47
EUR	50,080,85	Eur Specialist Inv Fds M&G Eur Cred Inv F Cap	5.274.192,01	5.081.002,72	4,95
EUR	2,602,77	Eur Specialist Inv Fds M&G Eur HY Cred Fd A Cap	378.135,04	408.217,67	0,40
EUR	8,110	Jupiter Global Fd (The) Japan Select D Cap	129.866,20	141.276,20	0,14
EUR	196,366	Natixis Int Fds Dublin I Loomis Sayles Sus Eur Cr S2/A Cap	1.832.293,42	1.875.295,30	1,83
EUR	22,989	Pareto SICAV Nordic Corp Bd I EUR Cap	2.533.691,65	2.905.340,62	2,83
EUR	3.971,3655	Pareto SICAV Nordic Cross Credit H-I EUR Cap	403.227,77	452.003,35	0,44
EUR	5,232,951	Storm Fd II Bond ICL Cap	523.309,82	715.606,05	0,70
EUR	2,964	UBAM Global High Yield Solution IHC Cap	488.803,34	555.483,24	0,54
			22.639.571,50	24.050.398,02	23,44
NOK	10,577	Pareto SICAV Nordic Corp Bd I NOK Cap	1.273.796,71	1.305.612,72	1,27
NOK	30,183	Storm Fd II Bond ICL Cap	367.977,88	367.153,56	0,36
			1.641.774,59	1.672.766,28	1,63
USD	764.530,98	BNY Mellon Global Fds Plc Effic US Fal Ang Beta W Cap	756.229,11	785.149,63	0,76
USD	2.861,447	BNY Mellon Global Fds Plc US Municipal Infra Debt W Cap	3.031.015,54	3.119.660,82	3,04
USD	30,717	Fidelity Fds ASEAN I Cap	382.180,73	386.112,35	0,38
USD	2.370,06	India Acorn ICAV Ashoka India Opp Fd D USD Cap	471.490,97	580.837,22	0,57
USD	23,681	Kotak Fds India Midcap S Cap	287.160,28	333.080,91	0,32
USD	18,113	Vontobel Fd Emerging Markets Debt I Cap Acc	2.188.636,96	2.420.813,61	2,36
			7.116.713,59	7.625.654,54	7,43
			31.398.059,68	33.348.818,84	32,50
Tracker funds (OPCVM)					
EUR	26,204	iShares III Plc Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Cap	1.906.621,62	2.062.123,78	2,01
EUR	8,258	iShares IV Plc MSCI Jap ESG Enhanced UCITS ETF Dist	43.259,39	52.322,69	0,05
EUR	4,064	iShares Plc Euro Stoxx Small EUR UCITS ETF Dist	179.292,17	171.285,41	0,17
EUR	391	iShares VII Plc Core S&P500 UCITS ETF USD Cap	178.315,39	211.726,50	0,21
EUR	1,051	iShares VII Plc MSCI EMU Small Cap UCITS ETF Cap	281.437,45	285.556,70	0,28
EUR	718	iShares VII Plc MSCI UK Small Cap UCITS ETF	180.675,60	189.408,40	0,18
			2.769.601,62	2.972.423,48	2,90
Total fonds d'investissement (OPCVM)					
Total portefeuille-titres			99.852.460,64	99.679.526,79	97,05
Avoirs bancaires				3.101.197,60	3,02
Autres actifs/(passifs) nets				-70.616,57	-0,07
Total				102.710.107,82	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 2024

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Pays et gouvernements	54,44 %
Fonds d'investissement	35,40 %
Technologies	1,77 %
Services de santé	1,47 %
Biens de consommation durable	1,29 %
Finances	1,08 %
Matières premières	0,60 %
Industrie	0,43 %
Biens de consommation non-cyclique	0,42 %
Services de télécommunication	0,15 %
Total	<u>97,05 %</u>

Répartition géographique

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

Etats-Unis d'Amérique	29,17 %
Luxembourg	22,51 %
Irlande	13,14 %
Allemagne	7,84 %
Italie	7,44 %
Espagne	5,11 %
France	4,64 %
Royaume-Uni	2,74 %
Pays-Bas	1,77 %
Nouvelle-Zélande	1,23 %
Portugal	0,60 %
Belgique	0,44 %
Suède	0,20 %
Canada	0,13 %
Danemark	0,09 %
Total	<u>97,05 %</u>

ARGENTA PORTFOLIO - DEFENSIVE

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1.416.787.387,80
Dépôts de garantie sur futures	1.139.802,63
Avoirs bancaires	18.651.209,21
A recevoir sur ventes de titres	13.010.438,53
A recevoir sur émissions d'actions	2.844.020,56
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	5.364.611,81
Intérêts bancaires à recevoir	243.956,12
A recevoir sur futures	32.072,37
Autres créances	688.233,56
Total de l'actif	1.458.761.732,59

Exigible

A payer sur achats de titres	16.277.199,65
A payer sur rachats d'actions	2.400.617,71
Moins-values non réalisées sur futures	688.233,56
Frais à payer	2.475.803,17
Total de l'exigible	21.841.854,09
Actif net à la fin de la période	1.436.919.878,50

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
R capitalisation	4.800.651,68	EUR	124,06	595.553.092,17
R distribution	7.323.826,49	EUR	114,88	841.366.786,33
				1.436.919.878,50

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - DEFENSIVE

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2024

Total de l'actif net	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
	EUR	1.277.343.008,55	1.386.199.805,92	1.436.919.878,50

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
R capitalisation	EUR	114,19	121,03	124,06
R distribution	EUR	109,54	116,10	114,88

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R capitalisation	4.865.624,65	88.932,65	-153.905,63	4.800.651,68
R distribution	6.867.508,55	700.202,18	-243.884,24	7.323.826,49

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
R distribution	EUR	4,08	30.05.2024

ARGENTA PORTFOLIO - DEFENSIVE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2024

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	150.332	IGO NL Reg	975.537,82	528.377,42	0,04
AUD	17.483	Newmont Corp DR	684.542,91	691.509,52	0,05
AUD	244.095	Pilbara Minerals Ltd	616.623,89	466.993,64	0,03
AUD	729.129	Ramelius Resources Ltd Reg	786.694,50	872.407,34	0,06
AUD	2.366.568	Red 5 Ltd	719.945,05	530.927,47	0,04
			3.783.344,17	3.090.215,39	0,22
CAD	24.707	Agnico Eagle Mines Ltd	1.132.702,36	1.507.814,20	0,11
CAD	13.175	Gildan Activewear Inc	421.240,31	466.268,56	0,03
CAD	169.620	Kinross Gold Corp Reg	847.789,71	1.317.657,75	0,09
CAD	90.916	Torex Gold Resources Inc Reg	939.339,87	1.314.552,75	0,09
CAD	8.830	Victoria Gold Corp	100.411,22	6.383,64	0,00
			3.441.483,47	4.612.676,90	0,32
CHF	11.347	Holcim Ltd Reg	865.965,56	938.270,96	0,07
CHF	10.511	Novartis AG Reg	837.705,08	1.049.805,15	0,07
CHF	1.098	Zur Rose Group AG Reg S	81.764,83	61.007,21	0,00
			1.785.435,47	2.049.083,32	0,14
DKK	5.039	NKT A/S Reg	254.252,51	411.828,77	0,03
DKK	40.560	Novo Nordisk AS B	5.319.673,57	5.469.175,08	0,38
			5.573.926,08	5.881.003,85	0,41
EUR	46.754	Acerinox SA Reg	465.422,45	453.046,26	0,03
EUR	375	Adyen BV	470.604,44	417.450,00	0,03
EUR	16.564	Alfen NV Reg	1.311.949,11	285.894,64	0,02
EUR	5.523	Andritz AG	297.712,73	319.505,55	0,02
EUR	28.957	Aperam SA	1.026.174,99	699.021,98	0,05
EUR	2.320	Argenx SE	658.747,48	947.952,00	0,07
EUR	3.098	ASML Holding NV	2.148.472,31	2.987.091,60	0,21
EUR	3.485	Aurubis AG	270.258,48	255.276,25	0,02
EUR	24.157	Azimut Holding SpA	582.497,32	531.937,14	0,04
EUR	8.086	Bechtle AG	382.718,60	355.298,84	0,02
EUR	2.524	Beiersdorf AG	347.138,61	344.652,20	0,02
EUR	6.410	Bekaert SA	251.621,84	250.502,80	0,02
EUR	14.555	Bilfinger SE	461.470,22	714.650,50	0,05
EUR	12.108	Bouygues SA	440.389,80	362.876,76	0,03
EUR	10.648	Brenntag AG	876.553,90	670.398,08	0,05
EUR	35.685	Buzzi Unicem SpA	880.557,10	1.341.042,30	0,09
EUR	28.393	Carbios SA	824.948,15	586.315,45	0,04
EUR	2.224	Carl Zeiss Meditec AG	236.650,22	146.005,60	0,01
EUR	14.742	Covestro AG	807.353,12	807.861,60	0,06
EUR	4.354	Deutsche Boerse AG Reg	718.161,87	832.049,40	0,06
EUR	13.307	Deutsche Post AG Reg	574.675,19	502.871,53	0,04
EUR	20.636	Deutsche Telekom AG Reg	455.010,04	484.533,28	0,03
EUR	4.973	Eiffage SA	495.804,93	426.484,48	0,03
EUR	15.171	Forvia SE	485.252,43	167.715,41	0,01
EUR	14.868	Infineon Technologies AG Reg	545.271,63	510.046,74	0,04
EUR	23.356	K+S AG Reg	311.245,64	293.701,70	0,02
EUR	10.154	Kloekner & Co SE Reg	102.958,78	56.050,08	0,00
EUR	10.872	Knorr Bremse AG Bearer	998.409,16	775.173,60	0,05
EUR	18.825	Koninklijke Ahold Delhaize NV	500.214,81	519.381,75	0,04
EUR	47.888	Metso Outotec Oyj	459.689,29	473.324,99	0,03
EUR	1.006	Muenchener Ruckver AG REG	408.775,28	469.802,00	0,03
EUR	5.681	Nemetschek SE	466.694,12	521.799,85	0,04
EUR	75.654	Outokumpu Oyj	299.786,20	254.953,98	0,02
EUR	15.652	Randstad NV	770.967,54	662.549,16	0,05
EUR	17.747	Salzgitter AG	473.016,53	320.333,35	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 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	13.686	Signify NV	482.621,90	318.883,80	0,02
EUR	11.988	Solvay SA	308.113,28	394.045,56	0,03
EUR	12.101	STMicroelectronics NV	547.575,54	446.224,38	0,03
EUR	6.405	Symrise AG	632.067,58	732.091,50	0,05
EUR	89.169	ThyssenKrupp AG	724.245,08	360.064,42	0,03
EUR	12.439	Valmet Oyj	301.481,08	331.996,91	0,02
EUR	3.028	VGP SA	489.652,61	314.912,00	0,02
EUR	28.981	Voestalpine	860.878,27	730.900,82	0,05
EUR	2.517	Wacker Chemie AG	368.270,92	256.230,60	0,02
EUR	12.038	Waga Energy SA	262.600,65	192.608,00	0,01
EUR	416.771	Webuild SpA	944.811,84	853.547,01	0,06
EUR	19.303	Wienerberger AG	645.275,89	597.620,88	0,04
			27.374.768,95	25.276.676,73	1,77
GBP	15.274	Associated British Foods Plc	407.730,06	445.777,75	0,03
GBP	306.609	BT Group Plc	405.200,32	507.648,63	0,04
GBP	108.044	D S Smith Plc	420.764,15	536.597,51	0,04
GBP	38.994	Frasers Group PLC Reg	374.985,63	405.955,48	0,03
GBP	718	Games Workshop Group Plc	77.205,37	90.376,34	0,01
GBP	201.756	Hays Plc	223.124,67	224.917,98	0,02
GBP	52.695	Howden Joinery Group Plc	499.819,85	546.106,17	0,04
GBP	67.285	J Sainsbury Plc	224.225,77	202.406,45	0,01
GBP	141.165	JD Sports Fashion Plc	208.835,92	199.003,56	0,01
GBP	16.419	Johnson Matthey Plc Reg	393.416,73	303.516,01	0,02
GBP	125.407	Kingfisher Plc	479.419,83	368.076,48	0,03
GBP	118.540	Man Group Plc Reg	318.625,44	338.692,02	0,02
GBP	114.227	Marks & Spencer Group Plc	345.657,36	386.064,00	0,03
GBP	38.577	Mondi Plc	796.845,63	691.049,50	0,05
GBP	2.237	Next Plc	223.552,66	238.455,92	0,02
GBP	24.129	Persimmon Plc	701.038,71	384.841,52	0,03
GBP	87.699	Rightmove Group Plc Reg	581.272,96	555.564,94	0,04
GBP	13.086	Smurfit Kappa Group Plc Reg	504.903,21	544.938,54	0,04
GBP	9.389	Spectris Plc	381.665,00	307.914,43	0,02
			7.568.289,27	7.277.903,23	0,53
NOK	204.312	Aker Horizons ASA	502.485,51	50.311,21	0,00
NOK	219.215	Norsk Hydro ASA	1.186.710,78	1.277.487,03	0,09
NOK	19.098	Yara Intl ASA	684.763,87	514.800,32	0,04
			2.373.960,16	1.842.598,56	0,13
SEK	135.279	Azelio AB Reg	68.949,28	0,00	0,00
SEK	19.054	Boliden AB	593.885,30	569.158,96	0,04
SEK	43.281	Bygghem AB Reg	326.445,47	133.515,92	0,01
SEK	36.422	Hexagon AB	387.486,40	383.880,56	0,03
SEK	24.281	Industrivaerden AB	770.788,59	771.279,73	0,05
SEK	18.610	Investor AB B	408.176,40	475.733,14	0,03
SEK	38.549	Kinnevik AB	340.806,14	295.258,45	0,02
SEK	22.387	Sandvik AB	447.806,83	418.861,11	0,03
SEK	20.906	Skanska AB B	415.089,58	351.373,45	0,02
SEK	28.072	SKF AB B	516.356,20	526.216,67	0,04
SEK	44.207	Tele2 AB B	344.669,65	415.503,89	0,03
SEK	13.204	Trelleborg AB B	397.622,18	479.671,37	0,03
SEK	41.579	Volvo AB B	1.015.550,40	992.940,41	0,07
			6.033.632,42	5.813.393,66	0,40
USD	27.746	A10 Networks Inc Reg	381.852,93	358.605,92	0,03
USD	3.673	Abbott Laboratories	395.906,64	356.160,35	0,03
USD	3.781	Adient Plc Reg	120.514,39	87.185,99	0,01
USD	3.107	AerCap Holdings NV	224.997,89	270.224,34	0,02
USD	7.659	AGCO Corp Reg	897.111,76	699.573,46	0,05
USD	6.046	Albemarle Corp	938.816,43	538.926,76	0,04
USD	4.344	Allegion PLC	491.978,64	478.950,73	0,03
USD	30.083	Amazon.com Inc	3.822.251,01	5.425.102,42	0,38
USD	2.050	American Express Co	443.925,51	442.961,46	0,03
USD	1.774	American Tower Corp	390.808,18	321.789,96	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 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	1.920	Amgen Inc	386.644,25	559.820,83	0,04
USD	45.071	Apple Inc Reg	7.482.153,52	8.858.579,71	0,62
USD	2.894	Asbury Automotive Group Inc	570.103,29	615.393,60	0,04
USD	3.855	Atkore International Group Inc	410.045,95	485.400,48	0,03
USD	8.500	Bank of New York Mellon Corp	448.695,36	475.051,33	0,03
USD	5.942	Boot Barn Holdings Inc	489.996,24	714.914,20	0,05
USD	8.478	Borg Warner Inc Reg	289.798,45	255.067,86	0,02
USD	762	Broadcom Inc Reg	1.214.968,61	1.141.670,27	0,08
USD	2.928	Broadridge Fin Solutions Inc	387.730,06	538.275,48	0,04
USD	10.599	Canadian Solar Inc	300.385,36	145.889,56	0,01
USD	3.360	Capital One Fin Corp	446.604,07	434.109,74	0,03
USD	3.029	Carlisle Cos Inc	534.078,50	1.145.372,42	0,08
USD	4.538	Centene Corp	297.495,12	280.766,52	0,02
USD	2.222	CH Robinson Worldwide Inc	174.445,86	182.719,90	0,01
USD	6.600	Charles Schwab Corp	467.334,88	453.857,78	0,03
USD	1.367	Cigna Group Reg	273.736,98	421.695,77	0,03
USD	16.247	Cisco Systems Inc	686.263,22	720.320,05	0,05
USD	2.330	CME Group Inc A	446.576,94	427.471,07	0,03
USD	4.874	CrowdStrike Holdings Inc Reg	672.743,74	1.742.878,00	0,12
USD	2.895	Deere and Co	1.064.349,25	1.009.386,76	0,07
USD	463	Elevance Health Inc	149.633,60	234.118,31	0,02
USD	3.854	Eli Lilly & Co	3.209.993,14	3.256.191,23	0,23
USD	5.675	Emerson Electric Co	468.300,91	583.387,46	0,04
USD	5.154	Encompass Health Corp Reg	253.552,02	412.618,20	0,03
USD	12.109	Enova International Inc	332.807,01	703.420,35	0,05
USD	8.776	Enphase Energy Inc	1.015.609,63	816.587,31	0,06
USD	3.087	F5 Networks Inc	369.566,41	496.149,69	0,03
USD	4.344	Fiserv Inc	397.759,56	604.171,11	0,04
USD	19.023	Fortinet Inc	1.080.780,81	1.069.910,61	0,07
USD	2.388	Fortune Brands Innovations Inc	146.563,48	144.715,12	0,01
USD	2.446	FTI Consulting Inc	298.363,03	491.961,91	0,03
USD	23.362	Gates Industrial Corp Plc	333.073,71	344.674,52	0,02
USD	5.038	Generac Holdings Inc Reg	632.910,11	621.616,61	0,04
USD	3.546	Genuine Parts Co	489.480,35	457.710,64	0,03
USD	4.791	Global Payments Inc	600.368,30	432.334,55	0,03
USD	1.140	Goldman Sachs Group Inc	465.518,73	481.191,49	0,03
USD	3.774	GXO Logistics Inc	177.279,88	177.852,74	0,01
USD	2.395	Henry Schein Inc	162.922,77	143.261,94	0,01
USD	3.965	Houlihan Lokey Inc A Reg	385.577,97	498.992,07	0,03
USD	18.517	Huntsman Corp Reg	502.497,76	393.460,33	0,03
USD	1.412	Icon Plc	376.666,53	413.045,58	0,03
USD	10.739	JPMorgan Chase & Co	1.453.354,79	2.026.941,15	0,14
USD	596	Labcorp Holdings Inc	116.374,08	113.187,72	0,01
USD	2.751	Lear Corp	419.203,12	293.198,68	0,02
USD	2.746	Linde Plc	759.466,63	1.124.934,93	0,08
USD	3.884	Marsh & McLennan Cos Inc	634.022,60	763.751,85	0,05
USD	29.540	Microsoft Corp	9.404.000,71	12.320.738,15	0,86
USD	1.491	Middleby Corp	208.071,80	170.596,78	0,01
USD	28.673	Mueller Water Products Inc Ser A	362.613,39	479.488,76	0,03
USD	3.149	MYR Group Inc	236.297,46	398.796,93	0,03
USD	78.346	NVIDIA Corp	3.092.378,45	9.032.162,04	0,63
USD	2.462	NXP Semiconductor NV	548.128,36	618.234,02	0,04
USD	6.861	Okta Inc Reg A	972.484,40	599.345,10	0,04
USD	4.324	Owens Corning Inc Reg	364.837,68	700.975,44	0,05
USD	4.343	Palo Alto Networks Inc	627.381,96	1.373.945,90	0,10
USD	7.410	Papa Johns Intl Inc	481.679,45	324.861,70	0,02
USD	3.365	PayPal Holdings Inc	667.749,47	182.223,73	0,01
USD	2.237	Qualys Inc	303.609,15	297.682,16	0,02
USD	1.274	Quest Diagnostics Inc	164.258,71	162.733,41	0,01
USD	6.801	Raymond James Financial Inc	672.345,07	784.501,32	0,05
USD	2.399	Revvity Inc	247.506,90	234.750,97	0,02
USD	7.141	RPM Intl Inc Reg	608.729,33	717.565,21	0,05
USD	1.112	Snap-On Inc	222.517,15	271.244,57	0,02
USD	5.380	SolarEdge Technologies Inc	485.960,69	126.818,59	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 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	2.705	SPX Corp	142.552,90	358.798,71	0,03
USD	4.975	SS&C Technologies Holdings Inc Reg	242.112,41	290.951,15	0,02
USD	14.410	Steven Madden Ltd	572.361,12	568.815,79	0,04
USD	10.373	Stride Inc	584.269,42	682.434,21	0,05
USD	3.762	TE Connectivity Ltd	423.053,46	528.105,32	0,04
USD	6.350	Tesla Inc	1.471.532,59	1.172.581,19	0,08
USD	3.927	Timken Co	276.356,09	293.645,49	0,02
USD	4.621	Trinet Group Inc Reg	322.879,49	431.224,34	0,03
USD	2.111	Universal Health Services Inc B	255.684,55	364.303,13	0,03
USD	14.313	Urban Outfitters Inc	565.595,58	548.291,01	0,04
USD	1.414	Valmont Industries Inc Reg	337.946,15	362.142,87	0,03
USD	2.706	Watts Water Technologies Inc A	375.467,34	463.045,18	0,03
USD	2.734	Westinghouse Air Brak Tec Corp Reg	239.025,20	403.236,94	0,03
USD	2.743	Willis Towers Watson Plc	585.077,38	671.005,99	0,05
USD	3.867	Yum! Brands Inc	489.987,04	477.998,15	0,03
USD	5.693	Zscaler Inc Reg	780.363,12	1.021.031,79	0,07
			67.718.773,93	84.121.784,86	5,86
Total actions			125.653.613,92	139.965.336,50	9,78
Obligations					
EUR	200.000	Argenta Banque d'Epargne SA 1% EMTN Sen 20/13.10.26	180.928,00	192.756,00	0,01
EUR	1.100.000	Argenta Banque d'Epargne SA 1% EMTN Sen Reg S 20/29.01.27	1.095.352,24	1.018.297,50	0,07
EUR	2.400.000	Argenta Banque d'Epargne SA VAR EMTN 22/29.11.27	2.389.728,00	2.470.176,00	0,17
EUR	213.000	AT&T Inc 1.6% Sen 20/19.05.28	231.530,10	198.511,74	0,01
EUR	212.000	Bank of America Corp VAR EMTN Sen 18/25.04.28	230.808,24	201.490,10	0,01
EUR	244.000	Boston Scientific Corp 0.625% Sen 19/01.12.27	246.900,95	221.987,54	0,02
EUR	12.443.737	Deutschland 0% 21/15.02.31	11.424.411,26	10.641.075,04	0,74
EUR	3.834.492	Deutschland 0% Ser 180 19/18.10.24	3.708.183,83	3.796.645,56	0,26
EUR	16.089.894	Deutschland 0% T-Bills 21/15.08.31	14.243.621,43	13.599.580,66	0,95
EUR	11.107.477	Deutschland 0.5% 18/15.02.28	10.644.861,37	10.347.392,35	0,72
EUR	563.953	Deutschland 1.8% 22/15.08.53	470.635,70	464.308,14	0,03
EUR	3.706.644	Deutschland 2.2% 22/12.12.24	3.657.530,97	3.687.814,25	0,26
EUR	6.014.624	Deutschland 4.75% Ser 0301 03/04.07.34	7.333.858,65	7.193.791,04	0,50
EUR	5.756.053	Deutschland 5.625% Ser 98 98/04.01.28	6.808.758,85	6.344.264,06	0,44
EUR	3.278.976	Deutschland ILB 15/15.04.46	4.214.047,78	3.820.345,21	0,27
EUR	6.418.617	Deutschland ILB 21/15.04.33	7.623.915,03	7.484.738,08	0,52
EUR	3.762.635	Deutschland ILB Sen 15/15.04.26	4.516.476,52	4.636.303,96	0,32
EUR	8.498.051	Deutschland ILB Ser I/L 14/15.04.30	10.876.807,10	10.736.189,50	0,75
EUR	252.000	Diageo Finance Plc 2.5% EMTN Sen Ser 2020/3 20/27.03.32	299.496,96	236.765,34	0,02
EUR	182.000	Eli Lilly & Co 1.7% Sen 19/01.11.49	213.704,96	125.833,89	0,01
EUR	12.882.000	Espana 1% 21/30.07.42	8.357.074,88	8.258.521,38	0,57
EUR	9.722.000	Espana 1.25% Sen 20/31.10.30	9.013.840,72	8.701.190,00	0,61
EUR	11.161.000	Espana 1.45% Sen 19/30.04.29	10.857.860,02	10.383.468,94	0,72
EUR	5.474.000	Espana 1.85% Sen 144A Reg S spons 19/30.07.35	4.761.258,14	4.678.436,21	0,33
EUR	9.558.000	Espana 1.95% Sen 15/30.07.30	9.763.878,46	8.974.723,05	0,62
EUR	7.074.000	Espana 5.15% 13/31.10.44	8.354.363,65	8.372.220,48	0,58
EUR	2.184.000	Espana ILB 144A 18/30.11.33	2.502.471,30	2.553.540,95	0,18
EUR	1.678.000	Espana ILB Sen 15/30.11.30	2.077.453,48	2.087.937,99	0,15
EUR	1.244.000	Espana ILB Sen 17/30.11.27	1.484.887,51	1.528.686,87	0,11
EUR	210.000	Fedex Corp 1.625% Sen 16/11.01.27	229.362,99	200.694,90	0,01
EUR	4.008.784	France 0% 144A 22/25.05.32	3.401.133,08	3.145.211,75	0,22
EUR	1.120.861	France 0.25% OAT 16/25.11.26	1.071.829,89	1.048.414,15	0,07
EUR	1.329.398	France 1.5% OAT 15/25.05.31	1.282.633,42	1.202.054,97	0,08
EUR	979.116	France 2.75% OAT 12/25.10.27	1.036.526,11	970.083,65	0,07
EUR	1.123.336	France 3% 144A 23/25.05.54	1.023.741,03	978.903,08	0,07
EUR	736.878	France 4.75% OAT 04/25.04.35	854.227,95	831.699,46	0,06
EUR	109.889	France 5.75% OAT 01/25.10.32	148.755,10	130.255,83	0,01
EUR	6.890.586	France ILB 144A 18/25.07.36	7.912.659,38	7.489.276,84	0,52
EUR	2.662.545	France ILB 17/01.03.28	3.059.661,75	3.026.132,11	0,21
EUR	2.275.839	France ILB OAT 15/01.03.25	2.619.722,12	2.660.712,42	0,19
EUR	4.105.224	France ILB Ser OAT 99/25.07.29	7.254.675,68	6.790.315,36	0,47
EUR	9.518.890	France VAR OAT Inflation Index 02/25.07.32	18.398.806,24	17.173.081,04	1,20

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

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - DEFENSIVE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)
au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	173.000	Fresenius SE & Co KGaA 0.75% EMTN Sen Reg S 20/15.01.28	173.221,12	157.562,34	0,01
EUR	3.878.000	Italia 1.5% BTP Ser 10Y 15/01.06.25	3.893.372,74	3.807.750,03	0,27
EUR	891.000	Italia 2% BTP 15/01.12.25	959.184,69	873.839,34	0,06
EUR	1.423.000	Italia 2.45% T-Bonds Ser 15y 17/01.09.33	1.211.417,37	1.265.196,42	0,09
EUR	12.953.000	Italia 2.7% BTP 16/01.03.47	9.689.785,98	9.802.182,75	0,68
EUR	7.410.000	Italia 2.8% 18/01.12.28	7.364.451,28	7.218.043,95	0,50
EUR	10.363.000	Italia 3% T-Bonds Ser 10Y 19/01.08.29	11.009.419,52	10.113.821,67	0,70
EUR	1.385.000	Italia 3.35% Ser 15Y 144A 19/01.03.35	1.228.095,20	1.299.213,10	0,09
EUR	4.115.000	Italia 4% Ser 12Y 144A 22/30.04.35	4.161.154,85	4.097.511,25	0,29
EUR	12.823.000	Italia 4.35% Ser 10Y 23/01.11.33	12.389.665,92	13.205.061,29	0,92
EUR	4.183.000	Italia 4.4% Ser 10Y 22/01.05.33	4.254.620,60	4.337.059,89	0,30
EUR	5.719.000	Italia 4.75% BTP 13/01.09.28	6.309.125,75	6.003.234,30	0,42
EUR	3.868.719	Italia 5.25% BTP 98/01.11.29	4.400.355,33	4.191.273,45	0,29
EUR	3.590.000	Italia 5.75% BTP 02/01.02.33	3.987.724,13	4.066.339,15	0,28
EUR	3.276.000	Italia ILB 19/15.05.30	3.497.321,04	3.660.036,56	0,25
EUR	2.872.000	Italia ILB BPT 11/15.09.26	3.921.951,84	3.938.736,49	0,27
EUR	200.000	LVMH Moët Hennessy Lou Vuit SE 0.375% Sen Reg S 20/11.02.31	204.278,80	166.782,00	0,01
EUR	506.000	Medtronic GI Hgs SCA 1.125% Sen 19/07.03.27 Reg	526.551,16	476.998,61	0,03
EUR	2.962.094	Netherlands 0% 144A 20/15.01.27	2.740.456,39	2.762.819,13	0,19
EUR	8.915.468	Netherlands 0.5% 144A 22/15.07.32	8.084.565,54	7.478.918,64	0,52
EUR	3.095.269	Netherlands 0.75% 144A 17/15.07.27	2.932.146,42	2.919.550,58	0,20
EUR	1.006.720	Netherlands 2.75% Sen 14/15.01.47	987.648,14	979.372,45	0,07
EUR	366.000	Novartis Finance SA 1.375% Sen Reg S 18/14.08.30	401.026,20	329.562,87	0,02
EUR	728.239	Portugal 0.7% 144A 20/15.10.27	725.192,34	680.459,24	0,05
EUR	1.110.623	Portugal 0.9% 144A 20/12.10.35	825.081,83	862.926,30	0,06
EUR	3.012.734	Portugal 2.125% Sen 18/17.10.28	3.267.102,88	2.934.222,16	0,20
EUR	1.893.053	Portugal 4.1% 144A 15/15.02.45	2.071.444,65	2.008.964,64	0,14
EUR	692.000	Revvity Inc 1.875% Sen 16/19.07.26	705.375,78	668.382,04	0,05
EUR	200.000	Richemont International Hg SA 1.5% Sen Reg S 18/26.03.30	183.668,00	181.952,00	0,01
EUR	500.000	Sanofi SA 1.375% EMTN Sen 18/21.03.30	556.271,93	451.480,00	0,03
EUR	300.000	SAP SE 1.625% Sen Reg S 18/10.03.31	333.679,80	272.773,50	0,02
EUR	942.000	Smiths Group Plc 2% EMTN Ser 1 Sen Reg S 17/23.02.27	979.286,49	902.106,30	0,06
EUR	233.000	Stryker Corp 0.75% Sen 19/01.03.29	241.273,18	205.798,41	0,01
EUR	228.000	Thermo Fisher Scientific Inc 0.875% Sen 19/01.10.31	239.828,77	191.069,70	0,01
EUR	399.000	Thermo Fisher Scientific Inc 1.4% Sen 17/23.01.26	423.793,41	385.739,24	0,03
EUR	200.000	Thermo Fisher Scientific Inc 1.875% EMTN Sen 19/01.10.49	143.396,00	134.991,00	0,01
EUR	209.000	Verizon Communications Inc 1.375% Sen 16/02.11.28	228.881,37	192.418,98	0,01
EUR	232.000	Verizon Communications Inc 2.875% Ser 20Y Sen 17/15.01.38	299.760,24	206.997,36	0,01
EUR	544.000	Wolters Kluwer NV 1.5% Sen Reg S 17/22.03.27	593.377,91	518.081,12	0,04
			302.023.335,43	292.553.055,64	20,33
GBP	435.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 3.375% EMTN Ser 14 12/20.12.27	566.108,98	495.656,25	0,03
GBP	318.000	Unilever Plc 1.5% Sen Reg S 19/22.07.26	380.789,40	351.911,04	0,02
GBP	4.638.041	United Kingdom 0.875% 21/31.07.33	4.072.389,83	4.132.294,07	0,29
GBP	8.525.000	United Kingdom 3.25% T-Stock 12/22.01.44	8.151.153,41	8.308.283,63	0,58
GBP	5.989.000	United Kingdom 4.5% T-Stock 07/07.12.42	6.868.969,08	7.004.123,56	0,49
GBP	3.322.093	United Kingdom 4.625% 23/31.01.34	4.061.105,53	4.058.029,60	0,28
			24.100.516,23	24.350.298,15	1,69
NZD	13.906.000	New Zealand 0.5% Ser GB0526 21/15.05.26	7.469.965,93	7.296.761,26	0,51
NZD	10.684.000	New Zealand 4.5% Ser 0427 14/15.04.27	6.682.132,05	6.048.552,19	0,42
			14.152.097,98	13.345.313,45	0,93
USD	450.000	Abbott Laboratories 3.75% Sen 16/30.11.26	461.530,91	409.430,29	0,03
USD	1.036.000	Abbott Laboratories 4.75% 16/30.11.36	951.857,13	936.213,94	0,07
USD	668.000	Alibaba Group Holding Ltd 3.4% Sen 17/06.12.27	598.899,04	588.988,24	0,04
USD	432.000	Alibaba Group Holding Ltd 3.6% Ser B 15/28.11.24	395.668,07	399.837,85	0,03
USD	509.000	Amazon.com Inc 2.8% Ser B Sen 18/22.08.24	480.733,02	473.112,07	0,03
USD	1.090.000	Amazon.com Inc 3.6% 22/13.04.32	945.003,28	933.660,88	0,07
USD	1.079.000	Apple Inc 1.4% 21/05.08.28	929.448,84	885.734,54	0,06
USD	1.068.000	Apple Inc 3% Sen 17/20.06.27	954.263,90	948.547,65	0,07
USD	536.000	Apple Inc 3.2% Sen 15/13.05.25	499.458,79	491.685,96	0,03
USD	468.000	Applied Materials Inc 3.3% Sen 17/01.04.27	463.242,80	419.407,22	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 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	1.004.000	Astrazeneca Finance LLC 5% 24/26.02.34	943.145,25	930.072,58	0,06
USD	535.000	AstraZeneca Plc 3.375% Sen 15/16.11.25	501.045,10	487.079,15	0,03
USD	889.000	AstraZeneca Plc 6.45% Sen 07/15.09.37	936.174,82	926.033,37	0,06
USD	1.252.000	Automatic Data Processing Inc 1.25% 20/01.09.30	954.736,45	944.426,97	0,07
USD	1.150.000	Baxter Intl Inc 2.272% Ser B 22/01.12.28	951.642,48	944.832,96	0,07
USD	708.000	Biogen Inc 4.05% Sen 15/15.09.25	684.802,87	649.085,89	0,05
USD	1.152.000	Boston Scientific Corp 2.65% 20/01.06.30	951.356,86	942.788,80	0,07
USD	503.000	Comcast Corp 3.95% Sen 18/15.10.25	486.814,03	461.900,08	0,03
USD	452.000	Danone 2.947% Ser 144A Sen 16/02.11.26	434.084,50	400.186,19	0,03
USD	1.200.000	Diageo Capital Plc 2.375% 19/24.10.29	1.000.007,49	990.548,71	0,07
USD	528.000	Edwards Lifesciences Corp 4.3% Sen 18/15.06.28	539.435,25	476.116,46	0,03
USD	548.000	Humana Inc 3.95% Sen 17/15.03.27	534.268,15	494.450,34	0,03
USD	596.000	Intel Corp 2.45% Sen 19/15.11.29	574.771,97	488.538,13	0,03
USD	990.000	John Deere Capital Corp 5.15% Ser I 23/08.09.33	937.078,85	926.208,01	0,06
USD	442.000	Lowe's Companies Inc 3.375% Sen 15/15.09.25	424.323,09	402.516,56	0,03
USD	433.000	Lowe's Companies Inc 4% Sen 20/15.04.25	422.391,12	399.217,84	0,03
USD	1.064.000	PepsiCo Inc 3.9% 22/18.07.32	937.511,19	925.251,06	0,06
USD	575.000	Quest Diagnostics Inc 2.95% 19/30.06.30	537.014,38	475.783,53	0,03
USD	504.000	Relx Capital Inc 4% Sen 19/18.03.29	480.642,81	451.478,83	0,03
USD	650.000	Roche Holdings Inc 2.625% Ser 144A Sen 16/15.05.26	609.960,43	580.429,50	0,04
USD	1.220.000	Salesforce Inc 1.95% 21/15.07.31	943.824,43	933.340,99	0,07
USD	514.000	Stryker Corp 3.375% Sen 15/01.11.25	487.009,41	466.880,93	0,03
USD	461.000	Unilever Capital Corp 3.5% Sen 18/22.03.28	476.543,10	410.176,43	0,03
USD	10.896.300	US ILB T-Notes Ser A-2027 17/15.01.27	12.962.664,71	12.541.147,92	0,87
USD	31.901.900	US 0.375% Ser U-2026 21/31.01.26	26.919.051,53	27.735.260,60	1,93
USD	14.687.900	US 0.5% Ser P-2027 20/31.08.27	12.233.235,36	12.093.321,38	0,84
USD	14.999.100	US 0.875% T-Notes Ser F-2030 20/15.11.30	11.578.849,48	11.301.966,72	0,79
USD	8.322.900	US 1.25% Ser J-2028 21/31.03.28	7.168.429,53	6.909.415,89	0,48
USD	21.549.400	US 1.5% Ser G-2027 20/31.01.27	18.714.814,29	18.596.626,45	1,29
USD	3.095.300	US 1.5% T-Notes 20/15.02.30	2.555.179,04	2.476.198,41	0,17
USD	13.617.900	US 1.75% Ser G-2029 22/31.01.29	11.780.082,44	11.318.564,73	0,79
USD	4.464.100	US 1.875% Ser B-2032 22/15.02.32	3.673.233,74	3.491.158,24	0,24
USD	21.748.100	US 1.875% Ser H-2029 22/28.02.29	19.249.154,63	18.148.151,17	1,26
USD	43.036.900	US 3.375% Ser Bonds 22/15.08.42	38.605.884,49	33.839.073,89	2,36
USD	5.867.600	US 4.375% Ser Bonds of August 2043 23/15.08.43	5.393.012,94	5.271.928,55	0,37
USD	9.770.300	US 4.5% T-Bonds 06/15.02.36	10.129.805,25	9.267.071,65	0,65
USD	10.907.200	US 4.625% T-Bonds Sen 10/15.02.40	11.676.970,94	10.311.221,68	0,72
USD	18.741.600	US 4.75% Ser Bonds 23/15.11.43	18.059.969,22	17.679.285,67	1,23
USD	11.798.400	US ILB Ser A-2030 20/15.01.30	12.169.337,82	12.066.638,57	0,84
USD	17.062.600	US ILB Ser D-2028 18/15.07.28	19.721.689,24	18.884.372,66	1,31
USD	5.357.100	US ILB Ser D-2031 21/15.07.31	5.229.974,16	5.128.728,17	0,36
			270.250.028,62	258.654.094,30	18,00
Total obligations			610.525.978,26	588.902.761,54	40,95

Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé

Obligations

USD	531.000	Amazon.com Inc 3.15% Ser B Sen 18/22.08.27	526.628,07	470.308,62	0,03
USD	1.124.000	Amazon.com Inc 3.875% Ser B 18/22.08.37	939.841,21	924.478,46	0,06
USD	1.218.000	Autodesk Inc 2.4% ADS 21/15.12.31	953.773,13	941.960,92	0,07
USD	539.000	Microsoft Corp 3.4% 24/15.09.26	525.034,90	486.689,44	0,03
USD	595.000	Nestle Holdings Inc 3.625% Ser 144A Sen 18/24.09.28	591.348,28	528.131,90	0,04
USD	544.000	Qualcomm Inc 1.65% Ser B 21/20.05.32	472.033,47	399.547,59	0,03
USD	14.929.500	US 3.625% Ser Bonds of August 2043 13/15.08.43	13.429.234,85	12.077.277,26	0,84
Total obligations			17.437.893,91	15.828.394,19	1,10

Autres valeurs mobilières

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

* 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 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Fonds d'investissement ouverts					
Fonds d'investissement (OPCVM)					
EUR	3.408.446,53	Aegon Asset Mgt Europe ICAV European ABS Fd B Cap	36.963.563,36	39.744.531,61	2,77
EUR	134.580266	Argenta Fd Argenta Fd Responsible Materials I Cap	5.718.098,76	6.460.633,33	0,45
EUR	503,978158	Argenta Fd Finance Dynamic I Cap	12.929.573,08	15.422.406,97	1,07
EUR	2.356,819463	Argenta Fd GI Thematic I Cap	37.119.718,27	47.013.787,51	3,27
EUR	233,798977	Argenta Fd Lifestyle Dynamic I Cap	16.625.224,73	18.111.251,78	1,26
EUR	3.037,934853	Argenta Fd Longer Life Dynamic I Cap	45.530.535,99	55.298.221,82	3,85
EUR	514,067679	Argenta Fd Next-Gen Technologie I Cap	32.341.715,04	40.619.283,85	2,83
EUR	776,229998	Argenta Fd Responsible Growth I Cap	15.371.572,28	17.419.975,08	1,21
EUR	173,171224	Argenta Fd Responsible Utilities I Cap	17.111.050,59	18.880.993,63	1,31
EUR	171.364	DPAM L Bonds Emerging Mks Sustainable F Cap	23.492.401,84	25.923.945,92	1,80
EUR	488.333,35	Eur Specialist Inv Fds M&G Eur Cred Inv F Cap	50.908.144,49	49.544.348,36	3,45
EUR	32.549,07	Eur Specialist Inv Fds M&G Eur HY Cred Fd A Cap	4.565.988,57	5.104.986,37	0,36
EUR	181.511	Jupiter Global Fd (The) Japan Select D Cap	2.820.340,79	3.161.921,62	0,22
EUR	129.275	M&G (Lux) Japan Fd LI Cap	1.514.485,36	1.639.349,20	0,11
EUR	1.914.749	Natixis Int Fds Dublin I Loomis Sayles Sus Eur Cr S2/A Cap	17.800.838,20	18.285.852,95	1,27
EUR	368.904	Pareto SICAV Nordic Corp Bd I EUR Cap	41.320.288,59	46.621.939,96	3,24
EUR	69.926,6216	Pareto SICAV Nordic Cross Credit H-I EUR Cap	7.082.847,93	7.958.740,39	0,55
EUR	94.435,973	Storm Fd II Bond ICL Cap	11.450.708,11	12.914.119,31	0,90
EUR	51.821	UBAM Global High Yield Solution IHC Cap	8.488.989,36	9.711.773,61	0,68
			389.156.085,34	439.838.063,27	30,60
JPY	21.395	The Independent UCITS Platform Zennor JP Fd I Cap	2.202.657,35	2.575.124,85	0,18
NOK	169.096	Pareto SICAV Nordic Corp Bd I NOK Cap	19.719.737,00	20.873.015,92	1,45
NOK	478.417,402	Storm Fd II Bond ICL Cap	4.848.894,26	5.819.588,93	0,41
			24.568.631,26	26.692.604,85	1,86
USD	14.315.071,98	BNY Mellon Global Fds Plc Effic US Fal Ang Beta W Cap	13.286.713,71	14.701.135,41	1,02
USD	27.557.763	BNY Mellon Global Fds Plc US Municipal Infra Debt W Cap	29.478.641,98	30.044.545,08	2,09
USD	918.400	Fidelity Fds ASEAN I Cap	11.226.459,57	11.544.277,72	0,80
USD	74.976,89	India Acorn ICAV Ashoka India Opp Fd D USD Cap	13.759.116,87	18.374.795,49	1,28
USD	640.246	Kotak Fds India Midcap S Cap	7.031.419,46	9.005.266,71	0,63
USD	301.550	Vontobel Fd Emerging Markets Debt I Cap Acc	35.908.636,84	40.302.343,23	2,80
			110.690.988,43	123.972.363,64	8,62
			526.618.362,38	593.078.156,61	41,26
Total fonds d'investissement (OPCVM)					
Tracker funds (OPCVM)					
EUR	734.957	iShares III Plc Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Cap	50.270.417,77	57.837.441,12	4,03
EUR	16.912	iShares IV Plc MSCI Jap ESG Enhanced UCITS ETF Dist	89.831,32	107.154,43	0,01
EUR	128.479	iShares Plc Euro Stoxx Small EUR UCITS ETF Dist	5.606.694,37	5.415.004,41	0,38
EUR	4.250	iShares VII Plc Core S&P500 UCITS ETF USD Cap	2.126.920,19	2.301.375,00	0,16
EUR	27.756	iShares VII Plc MSCI EMU Small Cap UCITS ETF Cap	7.395.678,96	7.541.305,20	0,53
EUR	22.026	iShares VII Plc MSCI UK Small Cap UCITS ETF	5.518.418,63	5.810.458,80	0,40
			71.007.961,24	79.012.738,96	5,51
Total tracker funds (OPCVM)					
Total portefeuille-titres			1.351.243.809,71	1.416.787.387,80	98,60
Avoirs bancaires				18.651.209,21	1,30
Autres actifs/(passifs) nets				1.481.281,49	0,10
Total				1.436.919.878,50	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 2024

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	46,77 %
Pays et gouvernements	39,55 %
Technologies	3,08 %
Biens de consommation durable	1,99 %
Services de santé	1,88 %
Matières premières	1,69 %
Industrie	1,62 %
Finances	1,29 %
Biens de consommation non-cyclique	0,34 %
Services de télécommunication	0,16 %
Energie	0,14 %
Services aux collectivités	0,05 %
Immobilier	0,04 %
Total	<u>98,60 %</u>

ARGENTA PORTFOLIO - DEFENSIVE

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite)
au 30 juin 2024

Répartition géographique

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

Luxembourg	32,94 %
Etats-Unis d'Amérique	24,63 %
Irlande	14,10 %
Allemagne	6,45 %
Italie	5,60 %
Espagne	3,90 %
France	3,36 %
Royaume-Uni	2,50 %
Pays-Bas	1,55 %
Nouvelle-Zélande	0,93 %
Portugal	0,45 %
Danemark	0,41 %
Suède	0,40 %
Canada	0,33 %
Belgique	0,32 %
Suisse	0,18 %
Australie	0,17 %
Norvège	0,13 %
Autriche	0,11 %
Caïmans (Iles)	0,07 %
Finlande	0,07 %
Total	<u>98,60 %</u>

ARGENTA PORTFOLIO - NEUTRAL

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	4.870.601.686,29
Avoirs bancaires	60.793.042,24
A recevoir sur ventes de titres	31.463.594,25
A recevoir sur émissions d'actions	11.754.004,73
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	12.979.246,98
Intérêts bancaires à recevoir	715.720,66
Total de l'actif	4.988.307.295,15

Exigible

A payer sur achats de titres	46.238.490,41
A payer sur rachats d'actions	6.819.802,85
Frais à payer	8.439.267,77
Total de l'exigible	61.497.561,03
Actif net à la fin de la période	4.926.809.734,12

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
R capitalisation	13.365.996,04	EUR	155,25	2.075.030.047,91
R distribution	19.481.835,35	EUR	146,38	2.851.779.686,21
				4.926.809.734,12

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - NEUTRAL

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2024

Total de l'actif net	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
	EUR	3.996.372.167,12	4.628.458.201,54	4.926.809.734,12

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
R capitalisation	EUR	137,72	148,89	155,25
R distribution	EUR	133,21	144,02	146,38

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R capitalisation	13.347.840,10	271.304,77	-253.148,83	13.365.996,04
R distribution	18.338.211,51	1.678.421,80	-534.797,97	19.481.835,35

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
R distribution	EUR	3,74	30.05.2024

ARGENTA PORTFOLIO - NEUTRAL

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
<u>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</u>					
Actions					
AUD	255.113	Alkane Resources Ltd	211.005,75	79.490,70	0,00
AUD	820.879	IGO NL Reg	5.378.200,68	2.885.173,66	0,06
AUD	96.163	Newmont Corp DR	3.830.983,90	3.803.559,48	0,08
AUD	1.332.961	Pilbara Minerals Ltd	3.368.677,44	2.550.172,32	0,05
AUD	4.119.851	Ramelius Resources Ltd Reg	4.105.345,01	4.929.427,10	0,10
AUD	14.101.425	Red 5 Ltd	4.415.423,71	3.163.582,85	0,06
			21.309.636,49	17.411.406,11	0,35
CAD	135.832	Agnico Eagle Mines Ltd	5.934.233,81	8.289.530,03	0,17
CAD	73.910	Gildan Activewear Inc	2.364.814,68	2.615.704,69	0,05
CAD	932.945	Kinross Gold Corp Reg	4.773.566,45	7.247.389,52	0,15
CAD	488.152	Torex Gold Resources Inc Reg	4.888.047,86	7.058.180,69	0,14
CAD	44.152	Victoria Gold Corp	502.078,40	31.919,65	0,00
			18.462.741,20	25.242.724,58	0,51
CHF	62.386	Holcim Ltd Reg	4.757.166,83	5.158.629,78	0,10
CHF	56.681	Novartis AG Reg	4.329.699,10	5.661.117,46	0,11
CHF	6.895	Zur Rose Group AG Reg S	511.723,16	383.100,84	0,01
			9.598.589,09	11.202.848,08	0,22
DKK	24.975	NKT A/S Reg	1.081.210,90	2.041.163,63	0,04
DKK	223.088	Novo Nordisk AS B	29.254.940,33	30.081.541,67	0,61
			30.336.151,23	32.122.705,30	0,65
EUR	12.339	2G Energy AG Bearer	278.968,40	272.691,90	0,01
EUR	252.541	Acerinox SA Reg	2.499.057,86	2.447.122,29	0,05
EUR	2.085	Adyen BV	2.616.995,85	2.321.022,00	0,05
EUR	97.091	Alfen NV Reg	8.109.295,14	1.675.790,66	0,03
EUR	30.453	Andritz AG	1.637.505,22	1.761.706,05	0,04
EUR	159.197	Aperam SA	6.039.657,78	3.843.015,58	0,08
EUR	12.923	Argenx SE	3.612.390,50	5.280.337,80	0,11
EUR	16.663	ASML Holding NV	11.521.109,32	16.066.464,60	0,33
EUR	19.139	Aurubis AG	1.494.303,88	1.401.931,75	0,03
EUR	134.509	Azimut Holding SpA	3.242.167,08	2.961.888,18	0,06
EUR	45.433	Bechtle AG	2.146.986,07	1.996.326,02	0,04
EUR	13.559	Beiersdorf AG	1.868.359,94	1.851.481,45	0,04
EUR	35.241	Bekaert SA	1.362.017,37	1.377.218,28	0,03
EUR	81.048	Bilfinger SE	2.275.531,44	3.979.456,80	0,08
EUR	66.502	Bouygues SA	2.416.556,71	1.993.064,94	0,04
EUR	58.476	Brenntag AG	4.819.269,25	3.681.648,96	0,07
EUR	196.186	Buzzi Unicem SpA	4.698.405,02	7.372.669,88	0,15
EUR	152.773	Carbios SA	4.650.162,17	3.154.762,45	0,06
EUR	12.225	Carl Zeiss Meditec AG	1.287.061,22	802.571,25	0,02
EUR	77.652	Covestro AG	4.258.864,96	4.255.329,60	0,09
EUR	23.102	Deutsche Boerse AG Reg	3.696.087,13	4.414.792,20	0,09
EUR	74.766	Deutsche Post AG Reg	3.239.318,43	2.825.407,14	0,06
EUR	116.035	Deutsche Telekom AG Reg	2.573.303,61	2.724.501,80	0,06
EUR	27.976	Eiffage SA	2.791.519,70	2.399.221,76	0,05
EUR	75.712	Forvia SE	2.857.081,54	836.996,16	0,02
EUR	83.511	Infineon Technologies AG Reg	3.077.943,01	2.864.844,86	0,06
EUR	126.123	K+S AG Reg	1.673.588,99	1.585.996,73	0,03
EUR	58.566	Kloekner & Co SE Reg	619.776,93	323.284,32	0,01
EUR	61.089	Knorr Bremse AG Bearer	5.697.051,37	4.355.645,70	0,09
EUR	105.986	Koninklijke Ahold Delhaize NV	2.837.045,13	2.924.153,74	0,06
EUR	269.117	Metso Outotec Oyj	2.572.289,14	2.659.952,43	0,05
EUR	5.652	Muenchener Rueckver AG REG	2.297.696,47	2.639.484,00	0,05
EUR	31.908	Nemetschek SE	2.622.044,18	2.930.749,80	0,06
EUR	408.665	Outokumpu Oyj	1.634.173,39	1.377.201,05	0,03

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

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - NEUTRAL

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)
au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	88.030	Randstad NV	4.684.819,18	3.726.309,90	0,08
EUR	97.566	Salzgitter AG	2.639.380,69	1.761.066,30	0,04
EUR	73.628	Signify NV	2.803.412,78	1.715.532,40	0,03
EUR	65.909	Solvay SA	1.678.966,77	2.166.428,83	0,04
EUR	68.031	STMicroelectronics NV	3.086.216,99	2.508.643,13	0,05
EUR	35.212	Symrise AG	3.469.961,06	4.024.731,60	0,08
EUR	490.220	ThyssenKrupp AG	4.409.222,63	1.979.508,36	0,04
EUR	67.522	Valmet Oyj	1.625.089,13	1.802.162,18	0,04
EUR	15.256	VGP SA	2.390.665,53	1.586.624,00	0,03
EUR	159.329	Voestalpine	4.717.386,51	4.018.277,38	0,08
EUR	17.793	Wacker Chemie AG	2.445.004,40	1.811.327,40	0,04
EUR	62.769	Waga Energy SA	1.404.700,33	1.004.304,00	0,02
EUR	2.291.242	Webuild SpA	5.074.962,82	4.692.463,62	0,10
EUR	104.233	Wienerberger AG	3.417.855,90	3.227.053,68	0,07
			152.871.228,92	139.383.164,91	2,87
GBP	85.822	Associated British Foods Plc	2.295.956,30	2.504.749,11	0,05
GBP	1.723.752	BT Group Plc	2.283.731,43	2.853.994,32	0,06
GBP	561.159	D S Smith Plc	2.221.784,25	2.786.980,52	0,06
GBP	219.058	Frasers Group PLC Reg	2.112.930,46	2.280.550,72	0,05
GBP	4.512	Games Workshop Group Plc	481.916,70	567.936,02	0,01
GBP	1.163.646	Hays Plc	1.286.891,70	1.297.234,81	0,03
GBP	296.055	Howden Joinery Group Plc	2.796.417,33	3.068.174,60	0,06
GBP	382.300	J Sainsbury Plc	1.277.369,17	1.150.033,21	0,02
GBP	740.368	JD Sports Fashion Plc	1.123.392,26	1.043.713,86	0,02
GBP	99.852	Johnson Matthey Plc Reg	2.447.313,49	1.845.829,87	0,04
GBP	646.674	Kingfisher Plc	2.544.107,61	1.898.023,91	0,04
GBP	674.099	Man Group Plc Reg	1.814.099,31	1.926.033,01	0,04
GBP	611.236	Marks & Spencer Group Plc	1.851.141,81	2.065.853,19	0,04
GBP	212.082	Mondi Plc	4.547.560,30	3.799.133,11	0,08
GBP	12.709	Next Plc	1.273.530,00	1.354.732,36	0,03
GBP	126.115	Persimmon Plc	4.074.061,17	2.011.450,46	0,04
GBP	492.790	Rightmove Group Plc Reg	3.263.436,05	3.121.778,43	0,06
GBP	70.680	Smurfit Kappa Group Plc Reg	2.671.761,93	2.943.317,76	0,06
GBP	52.831	Spectris Plc	2.123.700,12	1.732.604,87	0,03
			42.491.101,39	40.252.124,14	0,82
NOK	1.284.361	Aker Horizons ASA	3.002.889,81	316.270,01	0,01
NOK	1.205.161	Norsk Hydro ASA	6.563.880,69	7.023.139,60	0,14
NOK	103.134	Yara Intl ASA	3.896.421,11	2.780.051,11	0,06
			13.463.191,61	10.119.460,72	0,21
SEK	731.936	Azelio AB Reg	373.377,59	0,00	0,00
SEK	104.751	Boliden AB	3.271.555,27	3.129.000,22	0,06
SEK	164.813	Bygghem AB Reg	1.277.681,22	508.425,39	0,01
SEK	181.791	Hexagon AB	1.949.647,99	1.916.040,60	0,04
SEK	136.454	Industrivaerden AB	4.451.569,11	4.334.426,27	0,09
SEK	104.565	Investor AB B	2.293.612,96	2.673.027,19	0,05
SEK	192.409	Kinnevik AB	1.718.085,25	1.473.718,70	0,03
SEK	129.123	Sandvik AB	2.588.473,93	2.415.893,28	0,05
SEK	120.571	Skanska AB B	2.473.502,01	2.026.473,18	0,04
SEK	157.776	SKF AB B	2.898.874,46	2.957.550,65	0,06
SEK	237.128	Tele2 AB B	1.848.454,72	2.228.778,37	0,05
SEK	76.864	Trelleborg AB B	2.297.801,06	2.792.294,78	0,06
SEK	233.737	Volvo AB B	5.693.206,69	5.581.830,05	0,11
			33.135.842,26	32.037.458,68	0,65
USD	144.582	A10 Networks Inc Reg	2.007.707,75	1.868.664,33	0,04
USD	20.163	Abbott Laboratories	2.189.035,70	1.955.148,68	0,04
USD	22.481	Adient Plc Reg	716.552,21	518.388,87	0,01
USD	17.923	AerCap Holdings NV	1.297.919,94	1.558.812,62	0,03
USD	42.650	AGCO Corp Reg	5.034.307,22	3.895.653,23	0,08
USD	33.087	Albemarle Corp	5.141.718,93	2.949.300,34	0,06
USD	24.442	Allegion PLC	2.649.711,47	2.694.869,63	0,05
USD	163.498	Amazon.com Inc	19.843.640,58	29.484.871,69	0,60

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

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - NEUTRAL

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)
au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	11.200	American Express Co	2.425.349,11	2.420.082,12	0,05
USD	9.998	American Tower Corp	2.203.178,14	1.813.560,32	0,04
USD	9.470	Amgen Inc	1.894.197,15	2.761.199,61	0,06
USD	247.903	Apple Inc Reg	40.797.149,31	48.724.645,26	0,99
USD	14.944	Asbury Automotive Group Inc	2.909.365,26	3.177.761,55	0,06
USD	21.958	Atkore International Group Inc	2.289.163,24	2.764.831,04	0,06
USD	46.900	Bank of New York Mellon Corp	2.475.742,63	2.621.165,55	0,05
USD	33.381	Boot Barn Holdings Inc	2.754.458,14	4.016.248,91	0,08
USD	44.432	Borg Warner Inc Reg	1.537.089,27	1.336.774,62	0,03
USD	4.192	Broadcom Inc Reg	6.683.921,82	6.280.684,73	0,13
USD	16.361	Broadridge Fin Solutions Inc	1.960.966,93	3.007.761,29	0,06
USD	69.833	Canadian Solar Inc	1.938.357,91	961.213,84	0,02
USD	18.500	Capital One Fin Corp	2.458.980,74	2.390.187,57	0,05
USD	16.549	Carlisle Cos Inc	2.836.485,51	6.257.764,36	0,13
USD	24.917	Centene Corp	1.510.308,60	1.541.617,30	0,03
USD	14.300	CH Robinson Worldwide Inc	1.132.178,21	1.175.920,12	0,02
USD	36.000	Charles Schwab Corp	2.549.099,35	2.475.587,91	0,05
USD	7.503	Cigna Group Reg	1.431.592,67	2.314.545,27	0,05
USD	92.140	Cisco Systems Inc	3.676.001,34	4.085.079,69	0,08
USD	12.800	CME Group Inc A	2.453.298,24	2.348.338,93	0,05
USD	27.191	CrowdStrike Holdings Inc Reg	2.913.043,15	9.723.142,30	0,20
USD	15.846	Deere and Co	5.956.250,86	5.524.954,26	0,11
USD	2.537	Elevance Health Inc	805.996,13	1.282.846,98	0,03
USD	21.198	Eli Lilly & Co	17.655.795,15	17.909.896,64	0,36
USD	32.621	Emerson Electric Co	2.632.656,83	3.353.424,19	0,07
USD	28.316	Encompass Health Corp Reg	1.399.258,55	2.266.918,29	0,05
USD	70.515	Enova International Inc	2.026.550,58	4.096.266,10	0,08
USD	47.312	Enphase Energy Inc	5.445.776,72	4.402.276,52	0,09
USD	18.123	F5 Networks Inc	2.051.105,59	2.912.769,96	0,06
USD	23.103	Fiserv Inc	2.125.388,23	3.213.205,60	0,07
USD	102.854	Fortinet Inc	5.886.135,54	5.784.817,64	0,12
USD	10.729	Fortune Brands Innovations Inc	659.891,05	650.187,81	0,01
USD	13.260	FTI Consulting Inc	1.290.252,10	2.666.972,56	0,05
USD	131.210	Gates Industrial Corp Plc	1.821.283,49	1.935.825,03	0,04
USD	28.052	Generac Holdings Inc Reg	3.407.443,51	3.461.212,62	0,07
USD	19.900	Genuine Parts Co	2.745.892,62	2.568.652,48	0,05
USD	30.243	Global Payments Inc	3.781.983,82	2.729.094,90	0,06
USD	6.200	Goldman Sachs Group Inc	2.531.768,51	2.617.006,35	0,05
USD	21.017	GXO Logistics Inc	987.252,54	990.442,80	0,02
USD	13.220	Henry Schein Inc	866.872,34	790.782,01	0,02
USD	21.154	Houlihan Lokey Inc A Reg	1.953.808,23	2.662.213,92	0,05
USD	101.799	Huntsman Corp Reg	2.806.380,51	2.163.086,25	0,04
USD	7.940	Icon Plc	2.137.031,75	2.322.650,06	0,05
USD	58.971	JPMorgan Chase & Co	7.771.502,43	11.130.528,61	0,23
USD	3.300	Labcorp Holdings Inc	638.387,87	626.710,53	0,01
USD	15.007	Lear Corp	2.163.861,01	1.599.430,26	0,03
USD	15.097	Linde Plc	3.997.837,87	6.184.684,14	0,13
USD	22.770	Marsh & McLennan Cos Inc	3.717.806,62	4.477.505,04	0,09
USD	161.558	Microsoft Corp	49.026.332,82	67.383.676,84	1,37
USD	7.346	Middleby Corp	1.025.140,05	840.512,37	0,02
USD	154.181	Mueller Water Products Inc Ser A	1.815.602,44	2.578.316,09	0,05
USD	17.796	MYR Group Inc	1.242.300,74	2.253.728,22	0,05
USD	430.920	NVIDIA Corp	14.940.039,41	49.678.851,06	1,01
USD	13.714	NXP Semiconductor NV	3.048.958,58	3.443.729,25	0,07
USD	38.987	Okta Inc Reg A	5.322.737,64	3.405.723,28	0,07
USD	24.434	Owens Corning Inc Reg	1.847.276,41	3.961.062,41	0,08
USD	23.878	Palo Alto Networks Inc	2.284.593,84	7.554.013,42	0,15
USD	41.675	Papa Johns Intl Inc	2.711.084,85	1.827.073,07	0,04
USD	20.236	PayPal Holdings Inc	3.971.358,59	1.095.833,41	0,02
USD	11.550	Qualys Inc	1.567.584,12	1.536.982,08	0,03
USD	7.047	Quest Diagnostics Inc	900.669,63	900.143,11	0,02
USD	38.032	Raymond James Financial Inc	3.762.243,01	4.387.024,56	0,09
USD	13.183	Revvity Inc	1.023.033,41	1.290.005,02	0,03
USD	39.262	RPM Intl Inc Reg	3.330.463,71	3.945.252,11	0,08

* 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 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	5.495	Snap-On Inc	995.177,80	1.340.367,72	0,03
USD	26.022	SolarEdge Technologies Inc	2.853.245,52	613.396,53	0,01
USD	12.200	SPX Corp	642.937,40	1.618.241,88	0,03
USD	31.388	SS&C Technologies Holdings Inc Reg	1.545.536,03	1.835.653,19	0,04
USD	74.124	Steven Madden Ltd	2.921.162,98	2.925.947,37	0,06
USD	53.852	Stride Inc	2.995.846,69	3.542.894,74	0,07
USD	18.974	TE Connectivity Ltd	2.154.459,37	2.663.548,73	0,05
USD	34.758	Tesla Inc	8.272.483,63	6.418.358,57	0,13
USD	20.382	Timken Co	1.420.416,37	1.524.085,16	0,03
USD	24.189	Trinet Group Inc Reg	1.536.395,42	2.257.278,84	0,05
USD	11.567	Universal Health Services Inc B	1.441.275,43	1.996.160,24	0,04
USD	72.908	Urban Outfitters Inc	2.884.271,90	2.792.901,64	0,06
USD	7.386	Valmont Industries Inc Reg	1.725.967,42	1.891.645,86	0,04
USD	15.292	Watts Water Technologies Inc A	1.950.427,48	2.616.735,76	0,05
USD	14.924	Westinghouse Air Brak Tec Corp Reg	958.106,49	2.201.136,80	0,04
USD	15.438	Willis Towers Watson Plc	3.189.054,70	3.776.518,59	0,08
USD	21.759	Yum! Brands Inc	2.757.822,91	2.689.620,32	0,05
USD	31.955	Zscaler Inc Reg	3.573.941,08	5.731.085,71	0,12
			360.612.638,84	461.965.687,18	9,40
Total actions			682.281.121,03	769.737.579,70	15,68
Obligations					
EUR	600.000	Argenta Banque d'Epargne SA 1% EMTN Sen 20/13.10.26	600.702,00	578.268,00	0,01
EUR	2.700.000	Argenta Banque d'Epargne SA 1% EMTN Sen Reg S 20/29.01.27	2.689.304,00	2.499.457,50	0,05
EUR	5.800.000	Argenta Banque d'Epargne SA VAR EMTN 22/29.11.27	5.775.176,00	5.969.592,00	0,12
EUR	505.000	AT&T Inc 1.6% Sen 20/19.05.28	549.475,13	470.649,90	0,01
EUR	504.000	Bank of America Corp VAR EMTN Sen 18/25.04.28	549.100,50	479.014,20	0,01
EUR	592.000	Boston Scientific Corp 0.625% Sen 19/01.12.27	599.352,26	538.592,72	0,01
EUR	29.683.654	Deutschland 0% 21/15.02.31	26.728.473,88	25.383.531,46	0,52
EUR	9.242.503	Deutschland 0% Ser 180 19/18.10.24	8.942.786,25	9.151.279,50	0,19
EUR	38.381.302	Deutschland 0% T-Bills 21/15.08.31	33.882.720,45	32.440.835,98	0,66
EUR	26.496.100	Deutschland 0.5% 18/15.02.28	25.410.752,91	24.682.971,87	0,50
EUR	1.319.913	Deutschland 1.8% 22/15.08.53	1.101.507,00	1.086.697,57	0,02
EUR	8.933.383	Deutschland 2.2% 22/12.12.24	8.815.015,68	8.888.001,41	0,18
EUR	14.347.460	Deutschland 4.75% Ser 0301 03/04.07.34	17.440.939,50	17.160.279,53	0,35
EUR	13.768.919	Deutschland 5.625% Ser 98 98/04.01.28	16.322.346,30	15.175.964,84	0,31
EUR	7.902.661	Deutschland ILB 15/15.04.46	10.138.470,18	9.207.415,09	0,19
EUR	15.532.565	Deutschland ILB 21/15.04.33	18.406.062,56	18.112.496,94	0,37
EUR	9.068.326	Deutschland ILB Sen 15/15.04.26	10.892.167,63	11.173.955,40	0,23
EUR	20.072.122	Deutschland ILB Ser I/L 14/15.04.30	25.782.179,98	25.358.532,85	0,51
EUR	487.000	Diageo Finance Plc 2.5% EMTN Sen Ser 2020/3 20/27.03.32	599.059,81	457.558,41	0,01
EUR	509.000	Eli Lilly & Co 1.7% Sen 19/01.11.49	599.746,70	351.920,06	0,01
EUR	30.729.000	Espana 1% 21/30.07.42	19.892.455,00	19.700.054,61	0,40
EUR	23.191.000	Espana 1.25% Sen 20/31.10.30	22.123.925,20	20.755.945,00	0,42
EUR	26.623.000	Espana 1.45% Sen 19/30.04.29	25.906.447,71	24.768.308,70	0,50
EUR	13.058.000	Espana 1.85% Sen 144A Reg S spons 19/30.07.35	11.360.558,04	11.160.215,57	0,23
EUR	22.800.000	Espana 1.95% Sen 15/30.07.30	23.295.915,04	21.408.630,00	0,43
EUR	16.875.000	Espana 5.15% 13/31.10.44	19.930.059,69	19.971.900,00	0,41
EUR	5.242.000	Espana ILB 144A 18/30.11.33	6.006.389,44	6.128.965,97	0,12
EUR	3.900.000	Espana ILB Sen 15/30.11.30	4.839.745,61	4.852.776,03	0,10
EUR	2.902.000	Espana ILB Sen 17/30.11.27	3.477.062,14	3.566.116,80	0,07
EUR	501.000	Fedex Corp 1.625% Sen 16/11.01.27	547.712,84	478.800,69	0,01
EUR	9.562.671	France 0% 144A 22/25.05.32	8.124.263,89	7.502.680,41	0,15
EUR	2.673.736	France 0.25% OAT 16/25.11.26	2.543.537,78	2.500.919,08	0,05
EUR	3.171.185	France 1.5% OAT 15/25.05.31	3.041.355,02	2.867.417,18	0,06
EUR	2.335.612	France 2.75% OAT 12/25.10.27	2.500.579,74	2.314.065,98	0,05
EUR	2.679.639	France 3% 144A 23/25.05.54	2.442.062,21	2.335.104,42	0,05
EUR	1.757.771	France 4.75% OAT 04/25.04.35	2.032.364,18	1.983.960,97	0,04
EUR	258.502	France 5.75% OAT 01/25.10.32	347.258,30	306.412,76	0,01
EUR	16.674.694	France ILB 144A 18/25.07.36	18.992.975,19	18.123.480,30	0,37
EUR	6.417.000	France ILB 17/01.03.28	7.345.081,98	7.293.281,31	0,15
EUR	5.443.981	France ILB OAT 15/01.03.25	6.202.538,10	6.364.627,66	0,13

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

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - NEUTRAL

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)
au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	9.820.009	France ILB Ser OAT 99/25.07.29	17.368.835,47	16.242.952,38	0,33
EUR	22.569.056	France VAR OAT Inflation Index 02/25.07.32	43.734.719,30	40.716.956,27	0,83
EUR	414.000	Fresenius SE & Co KGaA 0.75% EMTN Sen Reg S 20/15.01.28	414.640,33	377.056,71	0,01
EUR	9.553.000	Italia 1.5% BTP Ser 10Y 15/01.06.25	9.490.760,51	9.379.947,40	0,19
EUR	1.907.000	Italia 2% BTP 15/01.12.25	1.992.272,20	1.870.271,18	0,04
EUR	3.372.000	Italia 2.45% T-Bonds Ser 15y 17/01.09.33	2.876.422,36	2.998.062,06	0,06
EUR	30.786.000	Italia 2.7% BTP 16/01.03.47	23.117.352,35	23.297.305,50	0,47
EUR	17.519.000	Italia 2.8% 18/01.12.28	18.039.714,36	17.065.170,30	0,35
EUR	24.478.000	Italia 3% T-Bonds Ser 10Y 19/01.08.29	26.201.317,67	23.889.426,49	0,48
EUR	3.288.000	Italia 3.35% Ser 15Y 144A 19/01.03.35	2.916.562,59	3.084.341,28	0,06
EUR	9.927.000	Italia 4% Ser 12Y 144A 22/30.04.35	9.876.471,57	9.884.810,25	0,20
EUR	30.633.000	Italia 4.35% Ser 10Y 23/01.11.33	29.460.268,19	31.545.710,24	0,64
EUR	10.082.000	Italia 4.4% Ser 10Y 22/01.05.33	10.266.097,32	10.453.320,06	0,21
EUR	13.693.000	Italia 4.75% BTP 13/01.09.28	15.306.035,44	14.373.542,10	0,29
EUR	9.324.000	Italia 5.25% BTP 98/01.11.29	10.668.022,25	10.101.388,50	0,20
EUR	8.445.000	Italia 5.75% BTP 02/01.02.33	9.383.772,63	9.565.524,82	0,19
EUR	7.466.000	Italia ILB 19/15.05.30	7.949.232,22	8.341.218,86	0,17
EUR	6.837.000	Italia ILB BPT 11/15.09.26	9.236.544,29	9.376.441,98	0,19
EUR	161.000	Johnson & 1.65% Sen 16/20.05.35	198.912,28	138.568,68	0,00
EUR	500.000	LVMH Moet Hennessy Lou Vuit SE 0.375% Sen Reg S 20/11.02.31	512.828,80	416.955,00	0,01
EUR	952.000	Medtronic GI Hgs SCA 1.125% Sen 19/07.03.27 Reg	989.258,34	897.436,12	0,02
EUR	7.192.568	Netherlands 0% 144A 20/15.01.27	6.626.802,94	6.708.687,99	0,14
EUR	21.129.772	Netherlands 0.5% 144A 22/15.07.32	18.957.290,15	17.725.131,84	0,36
EUR	7.515.944	Netherlands 0.75% 144A 17/15.07.27	7.124.718,00	7.089.263,86	0,14
EUR	2.380.080	Netherlands 2.75% Sen 14/15.01.47	2.323.016,34	2.315.425,13	0,05
EUR	706.000	Novartis Finance SA 1.375% Sen Reg S 18/14.08.30	786.235,12	635.714,17	0,01
EUR	193.000	PepsiCo Inc 0.5% EMTN Sen 20/06.05.28	199.753,07	174.121,71	0,00
EUR	1.768.314	Portugal 0.7% 144A 20/15.10.27	1.769.317,49	1.652.294,91	0,03
EUR	2.632.191	Portugal 0.9% 144A 20/12.10.35	1.955.454,70	2.045.146,61	0,04
EUR	7.315.532	Portugal 2.125% Sen 18/17.10.28	7.920.172,38	7.124.889,24	0,14
EUR	4.596.719	Portugal 4.1% 144A 15/15.02.45	4.993.875,52	4.878.176,10	0,10
EUR	1.539.000	Revvity Inc 1.875% Sen 16/19.07.26	1.604.033,32	1.486.473,93	0,03
EUR	484.000	Richemont International Hg SA 1.5% Sen Reg S 18/26.03.30	549.617,64	440.323,84	0,01
EUR	1.200.000	Sanofi SA 1.375% EMTN Sen 18/21.03.30	1.345.483,60	1.083.552,00	0,02
EUR	800.000	SAP SE 1.625% Sen Reg S 18/10.03.31	903.984,00	727.396,00	0,01
EUR	200.000	Schneider Electric SE 0.25% EMTN Sen Ser 26 20/11.03.29	204.041,60	174.789,00	0,00
EUR	1.993.000	Smiths Group Plc 2% EMTN Ser 1 Sen Reg S 17/23.02.27	2.127.770,13	1.908.596,45	0,04
EUR	529.000	Stryker Corp 0.75% Sen 19/01.03.29	548.246,31	467.241,90	0,01
EUR	570.000	Thermo Fisher Scientific Inc 0.875% Sen 19/01.10.31	600.403,97	477.674,25	0,01
EUR	810.000	Thermo Fisher Scientific Inc 1.4% Sen 17/23.01.26	862.506,20	783.079,65	0,02
EUR	445.000	Thermo Fisher Scientific Inc 1.875% EMTN Sen 19/01.10.49	501.021,05	300.354,97	0,01
EUR	545.000	Verizon Communications Inc 1.375% Sen 16/02.11.28	597.284,92	501.762,42	0,01
EUR	387.000	Verizon Communications Inc 2.875% Ser 20Y Sen 17/15.01.38	500.031,09	345.293,01	0,01
EUR	1.493.000	Wolters Kluwer NV 1.5% Sen Reg S 17/22.03.27	1.624.343,74	1.421.866,01	0,03
			721.403.069,57	698.034.339,84	14,17
GBP	920.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 3.375% EMTN Ser 14 12/20.12.27	1.239.516,71	1.048.284,47	0,02
GBP	717.000	Unilever Plc 1.5% Sen Reg S 19/22.07.26	854.698,94	793.459,81	0,02
GBP	11.332.778	United Kingdom 0.875% 21/31.07.33	9.899.262,83	10.097.015,42	0,20
GBP	20.387.768	United Kingdom 3.25% T-Stock 12/22.01.44	19.500.192,86	19.869.484,92	0,40
GBP	14.238.715	United Kingdom 4.5% T-Stock 07/07.12.42	16.358.491,00	16.652.148,81	0,34
GBP	8.117.337	United Kingdom 4.625% 23/31.01.34	9.881.106,35	9.915.554,41	0,20
			57.733.268,69	58.375.947,84	1,18
NZD	32.710.000	New Zealand 0.5% Ser GB0526 21/15.05.26	17.561.320,73	17.163.602,83	0,35
NZD	25.131.000	New Zealand 4.5% Ser 0427 14/15.04.27	15.668.285,12	14.227.458,36	0,29
			33.229.605,85	31.391.061,19	0,64
USD	1.170.000	Abbott Laboratories 3.75% Sen 16/30.11.26	1.169.726,74	1.064.518,76	0,02
USD	2.458.000	Abbott Laboratories 4.75% 16/30.11.36	2.258.363,73	2.221.248,91	0,04
USD	1.523.000	Alibaba Group Holding Ltd 3.4% Sen 17/06.12.27	1.379.514,45	1.342.857,93	0,03
USD	1.034.000	Alibaba Group Holding Ltd 3.6% Ser B 15/28.11.24	956.438,77	957.019,30	0,02
USD	1.170.000	Amazon.com Inc 2.8% Ser B Sen 18/22.08.24	1.106.908,68	1.087.507,14	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 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	2.590.000	Amazon.com Inc 3.6% 22/13.04.32	2.245.466,50	2.218.515,31	0,04
USD	2.718.000	Apple Inc 1.4% 21/05.08.28	2.319.732,43	2.231.164,51	0,05
USD	2.536.000	Apple Inc 3% Sen 17/20.06.27	2.265.930,00	2.252.356,59	0,05
USD	1.401.000	Apple Inc 3.2% Sen 15/13.05.25	1.310.744,86	1.285.171,71	0,03
USD	1.171.000	Applied Materials Inc 3.3% Sen 17/01.04.27	1.149.121,46	1.049.414,22	0,02
USD	2.386.000	Astrazeneca Finance LLC 5% 24/26.02.34	2.241.379,05	2.210.311,94	0,04
USD	1.435.000	AstraZeneca Plc 3.375% Sen 15/16.11.25	1.396.499,17	1.306.464,65	0,03
USD	2.112.000	AstraZeneca Plc 6.45% Sen 07/15.09.37	2.224.073,37	2.199.980,30	0,04
USD	2.974.000	Automatic Data Processing Inc 1.25% 20/01.09.30	2.267.880,35	2.243.391,22	0,05
USD	2.732.000	Baxter Intl Inc 2.272% Ser B 22/01.12.28	2.260.771,55	2.244.594,47	0,05
USD	1.612.000	Biogen Inc 4.05% Sen 15/15.09.25	1.549.551,90	1.477.862,22	0,03
USD	2.736.000	Boston Scientific Corp 2.65% 20/01.06.30	2.259.472,53	2.239.123,40	0,05
USD	1.298.000	Comcast Corp 3.95% Sen 18/15.10.25	1.255.014,91	1.191.940,95	0,02
USD	1.091.000	Danone 2.947% Ser 144A Sen 16/02.11.26	1.036.949,17	965.936,14	0,02
USD	2.800.000	Diageo Capital Plc 2.375% 19/24.10.29	2.333.350,80	2.311.280,33	0,05
USD	1.278.000	Edwards Lifesciences Corp 4.3% Sen 18/15.06.28	1.278.414,20	1.152.418,25	0,02
USD	1.312.000	Humana Inc 3.95% Sen 17/15.03.27	1.261.733,13	1.183.793,51	0,02
USD	1.360.000	Intel Corp 2.45% Sen 19/15.11.29	1.252.536,63	1.114.785,00	0,02
USD	2.353.000	John Deere Capital Corp 5.15% Ser I 23/08.09.33	2.227.218,73	2.201.381,25	0,04
USD	931.000	Lowe's Companies Inc 3.375% Sen 15/15.09.25	900.946,20	847.834,67	0,02
USD	913.000	Lowe's Companies Inc 4% Sen 20/15.04.25	898.069,99	841.768,80	0,02
USD	2.528.000	PepsiCo Inc 3.9% 22/18.07.32	2.227.470,19	2.198.340,87	0,04
USD	1.372.000	Quest Diagnostics Inc 2.95% 19/30.06.30	1.242.416,12	1.135.260,86	0,02
USD	1.238.000	Relx Capital Inc 4% Sen 19/18.03.29	1.166.261,74	1.108.989,68	0,02
USD	1.359.000	Roche Holdings Inc 2.625% Ser 144A Sen 16/15.05.26	1.311.772,10	1.213.544,13	0,02
USD	2.896.000	Salesforce Inc 1.95% 21/15.07.31	2.240.422,57	2.215.537,29	0,04
USD	1.418.000	Stryker Corp 3.375% Sen 15/01.11.25	1.346.813,76	1.288.010,05	0,03
USD	1.067.000	Unilever Capital Corp 3.5% Sen 18/22.03.28	1.053.575,39	949.367,13	0,02
USD	25.852.500	US ILB T-Notes Ser A-2027 17/15.01.27	30.486.133,97	29.755.056,90	0,60
USD	75.626.300	US 0.375% Ser U-2026 21/31.01.26	64.024.774,55	65.748.909,59	1,33
USD	34.818.900	US 0.5% Ser P-2027 20/31.08.27	28.994.599,21	28.668.233,60	0,58
USD	35.630.900	US 0.875% T-Notes Ser F-2030 20/15.11.30	27.442.006,03	26.848.227,29	0,54
USD	19.909.000	US 1.25% Ser J-2028 21/31.03.28	16.832.447,36	16.527.840,18	0,34
USD	51.084.900	US 1.5% Ser G-2027 20/31.01.27	44.261.153,84	44.085.069,76	0,89
USD	7.353.000	US 1.5% T-Notes 20/15.02.30	5.996.871,92	5.882.301,19	0,12
USD	32.282.400	US 1.75% Ser G-2029 22/31.01.29	27.893.184,87	26.831.628,53	0,54
USD	10.604.600	US 1.875% Ser B-2032 22/15.02.32	8.834.703,83	8.293.348,40	0,17
USD	51.555.800	US 1.875% Ser H-2029 22/28.02.29	45.777.947,10	43.021.802,01	0,87
USD	102.795.500	US 3.375% Ser Bonds 22/15.08.42	92.307.519,11	80.826.093,90	1,64
USD	13.921.500	US 4.375% Ser Bonds of August 2043 23/15.08.43	12.795.492,15	12.508.206,62	0,25
USD	23.547.100	US 4.5% T-Bonds 06/15.02.36	25.569.587,11	22.334.284,81	0,45
USD	25.856.600	US 4.625% T-Bonds Sen 10/15.02.40	27.916.709,23	24.443.774,24	0,50
USD	44.428.600	US 4.75% Ser Bonds 23/15.11.43	42.812.528,78	41.910.291,10	0,85
USD	27.992.600	US ILB Ser A-2030 20/15.01.30	28.767.107,92	28.629.016,37	0,58
USD	40.336.200	US ILB Ser D-2028 18/15.07.28	46.556.336,10	44.642.893,37	0,91
USD	12.726.000	US ILB Ser D-2031 21/15.07.31	12.409.030,57	12.183.493,80	0,25
			643.072.674,82	614.692.163,15	12,44
Total obligations			1.455.438.618,93	1.402.493.512,0	28,43
				2	
<u>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</u>					
Obligations					
USD	1.310.000	Amazon.com Inc 3.15% Ser B Sen 18/22.08.27	1.293.545,14	1.160.271,74	0,02
USD	2.668.000	Amazon.com Inc 3.875% Ser B 18/22.08.37	2.230.868,65	2.194.402,61	0,04
USD	2.896.000	Autodesk Inc 2.4% ADS 21/15.12.31	2.267.756,15	2.239.670,62	0,05
USD	1.193.000	Microsoft Corp 3.4% 24/15.09.26	1.173.721,46	1.077.217,99	0,02
USD	1.479.000	Nestle Holdings Inc 3.625% Ser 144A Sen 18/24.09.28	1.500.768,48	1.312.785,02	0,03
USD	1.543.000	Qualcomm Inc 1.65% Ser B 21/20.05.32	1.256.652,85	1.133.275,61	0,02
USD	35.421.600	US 3.625% Ser Bonds of August 2043 13/15.08.43	31.900.373,86	28.654.441,49	0,58
Total obligations			41.623.686,59	37.772.065,08	0,76

* 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 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Autres valeurs mobilières					
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
Fonds d'investissement ouverts					
Fonds d'investissement (OPCVM)					
EUR	8.078.061,23	Aegon Asset Mgt Europe ICAV European ABS Fd B Cap	87.484.804,36	94.195.040,78	1,91
EUR	722.665072	Argenta Fd Argenta Fd Responsible Materials I Cap	29.587.436,98	34.692.114,91	0,70
EUR	2.765,740887	Argenta Fd Finance Dynamic I Cap	68.207.878,32	84.635.377,23	1,72
EUR	12.870,595067	Argenta Fd GI Thematic I Cap	191.048.944,45	256.742.372,98	5,21
EUR	1.270,649633	Argenta Fd Lifestyle Dynamic I Cap	89.018.606,95	98.430.950,06	2,00
EUR	16.608,765911	Argenta Fd Longer Life Dynamic I Cap	230.690.173,28	302.322.224,11	6,14
EUR	2.805,43109	Argenta Fd Next-Gen Technologie I Cap	172.628.565,63	221.672.371,97	4,50
EUR	4.261,734124	Argenta Fd Responsible Growth I Cap	81.882.785,30	95.640.857,01	1,94
EUR	946,413956	Argenta Fd Responsible Utilities I Cap	89.042.533,39	103.188.251,83	2,09
EUR	407,671	DPAM L Bonds Emerging Mkcs Sustainable F Cap	55.809.558,46	61.672.468,88	1,25
EUR	1.157.357,08	Eur Specialist Inv Fds M&G Eur Cred Inv F Cap	119.628.403,39	117.420.819,91	2,38
EUR	78.038,97	Eur Specialist Inv Fds M&G Eur HY Cred Fd A Cap	11.115.525,37	12.239.608,64	0,25
EUR	1.011,923	Jupiter Global Fd (The) Japan Select D Cap	15.411.907,20	17.627.698,66	0,36
EUR	731,359	M&G (Lux) Japan Fd LI Cap	8.483.085,90	9.274.436,61	0,19
EUR	4.537,980	Natixis Int Fds Dublin I Loomis Sayles Sus Eur Cr S2/A Cap	42.185.213,84	43.337.709,00	0,88
EUR	874,308	Pareto SICAV Nordic Corp Bd I EUR Cap	97.987.199,93	110.494.695,32	2,24
EUR	167.812,3179	Pareto SICAV Nordic Cross Credit H-I EUR Cap	17.016.950,25	19.099.659,65	0,39
EUR	223.814,532	Storm Fd II Bond ICL Cap	27.231.108,90	30.606.637,25	0,62
EUR	120,658	UBAM Global High Yield Solution IHC Cap	19.905.546,08	22.612.515,78	0,46
			1.454.366.227,98	1.735.905.810,58	35,23
JPY	116,321	The Independent UCITS Platform Zennor JP Fd I Cap	11.673.742,61	14.000.518,72	0,28
NOK	402,277	Pareto SICAV Nordic Corp Bd I NOK Cap	47.046.186,86	49.656.610,58	1,01
NOK	1.142.008,23	Storm Fd II Bond ICL Cap	11.680.460,98	13.891.673,73	0,28
			58.726.647,84	63.548.284,31	1,29
USD	33.560.612,18	BNY Mellon Global Fds Plc Effic US Fal Ang Beta W Cap	31.308.167,27	34.465.708,94	0,70
USD	65.290,532	BNY Mellon Global Fds Plc US Municipal Infra Debt W Cap	69.763.906,23	71.182.277,47	1,44
USD	5.022,735	Fidelity Fds ASEAN I Cap	61.424.392,88	63.135.722,70	1,28
USD	410.865,27	India Acorn ICAV Ashoka India Opp Fd D USD Cap	73.613.815,27	100.691.897,36	2,04
USD	3.496,682	Kotak Fds India Midcap S Cap	37.790.720,58	49.181.961,35	1,00
USD	717,384	Vontobel Fd Emerging Markets Debt I Cap Acc	85.224.676,69	95.878.813,44	1,95
			359.125.678,92	414.536.381,26	8,41
Total fonds d'investissement (OPCVM)			1.883.892.297,35	2.227.990.994,87	45,21
Tracker funds (OPCVM)					
EUR	4.026,687	iShares III Plc Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Cap	270.375.618,37	316.880.133,47	6,43
EUR	105,960	iShares IV Plc MSCI Jap ESG Enhanced UCITS ETF Dist	557.408,17	671.362,56	0,01
EUR	701,553	iShares Plc Euro Stoxx Small EUR UCITS ETF Dist	30.580.220,21	29.568.354,29	0,60
EUR	23,287	iShares VII Plc Core S&P500 UCITS ETF USD Cap	11.588.245,11	12.609.910,50	0,26
EUR	151,450	iShares VII Plc MSCI EMU Small Cap UCITS ETF Cap	40.310.463,68	41.148.965,00	0,84
EUR	120,276	iShares VII Plc MSCI UK Small Cap UCITS ETF	30.044.384,84	31.728.808,80	0,64
Total tracker funds (OPCVM)			383.456.340,38	432.607.534,62	8,78
Total portefeuille-titres			4.446.692.064,28	4.870.601.686,29	98,86
Avoirs bancaires				60.793.042,24	1,23
Autres actifs/(passifs) nets				-4.584.994,41	-0,09
Total				4.926.809.734,12	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 2024

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	53,99 %
Pays et gouvernements	27,44 %
Technologies	4,56 %
Biens de consommation durable	2,77 %
Matières premières	2,67 %
Industrie	2,59 %
Services de santé	2,22 %
Finances	1,67 %
Biens de consommation non-cyclique	0,37 %
Services de télécommunication	0,22 %
Energie	0,21 %
Services aux collectivités	0,08 %
Immobilier	0,07 %
Total	<u>98,86 %</u>

ARGENTA PORTFOLIO - NEUTRAL

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite)
au 30 juin 2024

Répartition géographique

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

Luxembourg	38,36 %
Etats-Unis d'Amérique	22,15 %
Irlande	16,00 %
Allemagne	5,14 %
Italie	4,05 %
Espagne	2,73 %
France	2,46 %
Royaume-Uni	2,24 %
Pays-Bas	1,56 %
Suède	0,65 %
Danemark	0,65 %
Nouvelle-Zélande	0,64 %
Canada	0,53 %
Portugal	0,31 %
Belgique	0,28 %
Suisse	0,27 %
Australie	0,27 %
Norvège	0,21 %
Autriche	0,19 %
Finlande	0,12 %
Caimans (Iles)	0,05 %
Total	<u>98,86 %</u>

ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1.849.046.062,13
Avoirs bancaires	35.101.740,20
A recevoir sur ventes de titres	5.172.002,45
A recevoir sur émissions d'actions	7.723.466,58
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	2.342.837,30
Intérêts bancaires à recevoir	274.777,53
Total de l'actif	1.899.660.886,19

Exigible

A payer sur achats de titres	14.691.796,99
A payer sur rachats d'actions	1.401.904,30
Frais à payer	3.193.424,39
Total de l'exigible	19.287.125,68
Actif net à la fin de la période	1.880.373.760,51

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	3.379.278,22	EUR	192,51	650.542.102,43
R distribution	6.634.306,78	EUR	185,37	1.229.831.658,08
				1.880.373.760,51

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2024

Total de l'actif net	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
	EUR	1.264.282.194,28	1.647.859.148,43	1.880.373.760,51

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
R capitalisation	EUR	163,38	181,09	192,51
R distribution	EUR	159,40	176,68	185,37

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R capitalisation	3.220.114,57	225.321,05	-66.157,40	3.379.278,22
R distribution	6.026.088,67	849.511,55	-241.293,44	6.634.306,78

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
R distribution	EUR	2,42	30.05.2024

ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
<u>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</u>					
Actions					
AUD	178.579	Alkane Resources Ltd	147.703,94	55.643,46	0,00
AUD	455.056	IGO NL Reg	2.933.040,99	1.599.402,09	0,08
AUD	53.424	Newmont Corp DR	2.112.072,93	2.113.092,99	0,11
AUD	738.868	Pilbara Minerals Ltd	1.866.988,13	1.413.575,28	0,08
AUD	2.267.739	Ramelius Resources Ltd Reg	2.209.789,19	2.713.363,68	0,14
AUD	7.815.917	Red 5 Ltd	2.404.811,43	1.753.461,16	0,09
			11.674.406,61	9.648.538,66	0,50
CAD	76.104	Agnico Eagle Mines Ltd	3.453.881,61	4.644.460,75	0,25
CAD	40.700	Gildan Activewear Inc	1.303.022,34	1.440.389,40	0,08
CAD	518.306	Kinross Gold Corp Reg	2.604.145,42	4.026.352,54	0,21
CAD	267.908	Torex Gold Resources Inc Reg	2.708.937,44	3.873.676,79	0,21
CAD	15.371	Victoria Gold Corp	174.792,72	11.112,45	0,00
			10.244.779,53	13.995.991,93	0,75
CHF	34.168	Holcim Ltd Reg	2.605.147,21	2.825.314,37	0,15
CHF	30.733	Novartis AG Reg	2.377.505,88	3.069.514,00	0,16
CHF	3.786	Zur Rose Group AG Reg S	280.983,88	210.358,20	0,01
			5.263.636,97	6.105.186,57	0,32
DKK	12.907	NKT A/S Reg	565.088,29	1.054.866,83	0,06
DKK	123.938	Novo Nordisk AS B	16.254.503,42	16.711.997,56	0,89
			16.819.591,71	17.766.864,39	0,95
EUR	7.074	2G Energy AG Bearer	166.756,27	156.335,40	0,01
EUR	138.314	Acerinox SA Reg	1.370.504,03	1.340.262,66	0,07
EUR	1.148	Adyen BV	1.411.671,12	1.277.953,60	0,07
EUR	53.814	Alfen NV Reg	4.449.572,86	928.829,64	0,05
EUR	17.878	Andritz AG	962.912,14	1.034.242,30	0,05
EUR	87.191	Aperam SA	3.205.172,99	2.104.790,74	0,11
EUR	6.988	Argenx SE	2.029.412,69	2.855.296,80	0,15
EUR	9.275	ASML Holding NV	6.351.467,76	8.942.955,00	0,48
EUR	10.582	Aurubis AG	863.525,16	775.131,50	0,04
EUR	72.737	Azimut Holding SpA	1.754.394,45	1.601.668,74	0,09
EUR	25.024	Bechtle AG	1.179.803,89	1.099.554,56	0,06
EUR	7.411	Beiersdorf AG	1.020.253,74	1.011.972,05	0,05
EUR	19.301	Bekaert SA	766.793,89	754.283,08	0,04
EUR	44.873	Bilfinger SE	1.308.252,63	2.203.264,30	0,12
EUR	35.961	Bouygues SA	1.309.422,40	1.077.751,17	0,06
EUR	32.332	Brenntag AG	2.664.774,84	2.035.622,72	0,11
EUR	107.449	Buzzi Unicem SpA	2.585.047,36	4.037.933,42	0,21
EUR	85.492	Carbios SA	2.556.246,88	1.765.409,80	0,09
EUR	6.737	Carl Zeiss Meditec AG	710.460,30	442.284,05	0,02
EUR	42.530	Covestro AG	2.234.743,32	2.330.644,00	0,12
EUR	12.437	Deutsche Boerse AG Reg	2.019.425,60	2.376.710,70	0,13
EUR	41.167	Deutsche Post AG Reg	1.780.638,96	1.555.700,93	0,08
EUR	63.808	Deutsche Telekom AG Reg	1.418.738,38	1.498.211,84	0,08
EUR	15.402	Eiffage SA	1.536.128,01	1.320.875,52	0,07
EUR	40.942	Forvia SE	1.268.439,95	452.613,81	0,02
EUR	45.992	Infineon Technologies AG Reg	1.693.333,43	1.577.755,56	0,08
EUR	69.077	K+S AG Reg	916.622,12	868.643,28	0,05
EUR	31.816	Kloekner & Co SE Reg	328.213,31	175.624,32	0,01
EUR	33.638	Knorr Bremse AG Bearer	2.905.547,85	2.398.389,40	0,13
EUR	58.362	Koninklijke Ahold Delhaize NV	1.559.670,33	1.610.207,58	0,09
EUR	148.105	Metso Outotec Oyj	1.416.830,36	1.463.869,82	0,08
EUR	3.113	Muenchener Rueckver AG REG	1.261.595,38	1.453.771,00	0,08
EUR	17.558	Nemetschek SE	1.437.512,71	1.612.702,30	0,09
EUR	223.823	Outokumpu Oyj	895.018,02	754.283,51	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

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)
au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	48.434	Randstad NV	2.585.674,59	2.050.211,22	0,11
EUR	53.436	Salzgitter AG	1.464.996,77	964.519,80	0,05
EUR	40.809	Signify NV	1.492.390,47	950.849,70	0,05
EUR	36.098	Solvay SA	919.590,10	1.186.541,26	0,06
EUR	37.474	STMicroelectronics NV	1.699.113,71	1.381.853,75	0,07
EUR	19.285	Symrise AG	1.901.459,37	2.204.275,50	0,12
EUR	268.490	ThyssenKrupp AG	2.236.351,38	1.084.162,62	0,06
EUR	36.981	Valmet Oyj	890.038,24	987.022,89	0,05
EUR	8.259	VGP SA	1.233.328,79	858.936,00	0,05
EUR	87.263	Voestalpine	2.526.183,61	2.200.772,86	0,12
EUR	9.745	Wacker Chemie AG	1.340.550,83	992.041,00	0,05
EUR	33.943	Waga Energy SA	740.719,98	543.088,00	0,03
EUR	1.254.897	Webuild SpA	2.657.614,21	2.570.029,06	0,14
EUR	57.087	Wienerberger AG	1.837.955,32	1.767.413,52	0,09
			82.864.870,50	76.637.262,28	4,08
GBP	47.306	Associated British Foods Plc	1.264.882,41	1.380.644,37	0,07
GBP	948.649	BT Group Plc	1.255.517,95	1.570.666,11	0,08
GBP	307.343	D S Smith Plc	1.220.778,34	1.526.410,43	0,08
GBP	120.519	Frasers Group PLC Reg	1.160.952,09	1.254.689,14	0,07
GBP	2.477	Games Workshop Group Plc	264.562,87	311.785,80	0,02
GBP	637.224	Hays Plc	704.714,55	710.378,55	0,04
GBP	162.997	Howden Joinery Group Plc	1.543.292,09	1.689.224,15	0,09
GBP	214.088	J Sainsbury Plc	716.936,36	644.018,60	0,03
GBP	400.364	JD Sports Fashion Plc	596.193,97	564.402,37	0,03
GBP	54.688	Johnson Matthey Plc Reg	1.318.445,01	1.010.943,63	0,05
GBP	344.111	Kingfisher Plc	1.278.950,36	1.009.984,80	0,05
GBP	371.244	Man Group Plc Reg	996.467,74	1.060.716,90	0,06
GBP	334.589	Marks & Spencer Group Plc	1.011.681,88	1.130.842,68	0,06
GBP	116.156	Mondi Plc	2.424.922,92	2.080.761,71	0,11
GBP	7.117	Next Plc	712.591,40	758.645,86	0,04
GBP	69.262	Persimmon Plc	2.033.033,73	1.104.682,88	0,06
GBP	271.243	Rightmove Group Plc Reg	1.798.293,55	1.718.298,97	0,09
GBP	38.711	Smurfit Kappa Group Plc Reg	1.463.218,84	1.612.036,98	0,09
GBP	29.021	Spectris Plc	1.169.735,14	951.750,41	0,05
			22.935.171,20	22.090.884,34	1,17
NOK	656.991	Aker Horizons ASA	1.423.291,00	161.782,05	0,01
NOK	660.058	Norsk Hydro ASA	3.693.836,50	3.846.522,98	0,20
NOK	56.486	Yara Intl ASA	2.198.025,79	1.522.620,73	0,08
			7.315.153,29	5.530.925,76	0,29
SEK	352.497	Azelio AB Reg	179.809,02	0,00	0,00
SEK	57.371	Boliden AB	1.863.697,44	1.713.719,88	0,09
SEK	94.009	Bygghem AB Reg	674.918,92	290.004,81	0,02
SEK	98.306	Hexagon AB	1.025.651,51	1.036.125,48	0,05
SEK	75.093	Industrivaerden AB	2.375.247,30	2.385.309,86	0,13
SEK	57.572	Investor AB B	1.260.511,30	1.471.730,71	0,08
SEK	104.047	Kinnevik AB	906.219,56	796.927,43	0,04
SEK	70.709	Sandvik AB	1.416.034,74	1.322.966,46	0,07
SEK	63.353	Skanska AB B	1.272.180,59	1.064.792,99	0,06
SEK	86.835	SKF AB B	1.595.020,68	1.627.743,83	0,09
SEK	129.668	Tele2 AB B	1.010.352,90	1.218.756,26	0,06
SEK	42.432	Trelleborg AB B	1.269.609,88	1.541.458,32	0,08
SEK	128.614	Volvo AB B	3.139.183,57	3.071.407,14	0,16
			17.988.437,41	17.540.943,17	0,93
USD	79.520	A10 Networks Inc Reg	1.104.237,69	1.027.764,09	0,05
USD	11.106	Abbott Laboratories	1.200.100,50	1.076.917,19	0,06
USD	12.500	Adient Plc Reg	398.421,00	288.237,22	0,02
USD	9.815	AerCap Holdings NV	710.767,40	853.637,55	0,05
USD	23.639	AGCO Corp Reg	2.777.888,21	2.159.187,50	0,11
USD	18.314	Albemarle Corp	2.806.273,67	1.632.468,53	0,09
USD	13.448	Allegion PLC	1.489.088,88	1.482.718,55	0,08
USD	91.515	Amazon.com Inc	11.094.897,84	16.503.614,92	0,88

* 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 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	6.200	American Express Co	1.342.603,97	1.339.688,32	0,07
USD	5.490	American Tower Corp	1.220.014,35	995.843,78	0,05
USD	5.219	Amgen Inc	1.062.066,15	1.521.721,30	0,08
USD	137.725	Apple Inc Reg	22.660.732,58	27.069.465,75	1,44
USD	8.185	Asbury Automotive Group Inc	1.592.810,62	1.740.496,41	0,09
USD	11.941	Atkore International Group Inc	1.305.653,62	1.503.545,29	0,08
USD	25.800	Bank of New York Mellon Corp	1.361.922,38	1.441.920,49	0,08
USD	18.399	Boot Barn Holdings Inc	1.517.683,47	2.213.683,34	0,12
USD	24.335	Borg Warner Inc Reg	833.861,08	732.139,23	0,04
USD	2.329	Broadcom Inc Reg	3.713.467,06	3.489.435,77	0,19
USD	8.807	Broadridge Fin Solutions Inc	1.121.191,38	1.619.054,68	0,09
USD	36.031	Canadian Solar Inc	1.009.959,80	495.947,42	0,03
USD	10.200	Capital One Fin Corp	1.355.762,35	1.317.833,15	0,07
USD	9.187	Carlisle Cos Inc	1.628.784,15	3.473.930,82	0,18
USD	13.787	Centene Corp	861.883,76	853.003,08	0,05
USD	7.655	CH Robinson Worldwide Inc	633.373,51	629.487,31	0,03
USD	19.900	Charles Schwab Corp	1.409.085,47	1.368.449,98	0,07
USD	4.137	Cigna Group Reg	815.225,43	1.276.192,69	0,07
USD	51.069	Cisco Systems Inc	2.179.289,32	2.264.173,38	0,12
USD	7.100	CME Group Inc A	1.360.813,87	1.302.594,25	0,07
USD	14.892	CrowdStrike Holdings Inc Reg	2.098.628,09	5.325.182,42	0,28
USD	8.749	Deere and Co	3.290.086,27	3.050.474,87	0,16
USD	1.397	Elevance Health Inc	471.251,54	706.400,17	0,04
USD	11.777	Eli Lilly & Co	9.809.052,71	9.950.224,21	0,53
USD	17.637	Emerson Electric Co	1.426.362,52	1.813.075,70	0,10
USD	15.644	Encompass Health Corp Reg	789.334,45	1.252.425,12	0,07
USD	39.083	Enova International Inc	1.208.654,78	2.270.359,04	0,12
USD	26.246	Enphase Energy Inc	3.093.800,12	2.442.132,01	0,13
USD	9.988	F5 Networks Inc	1.367.471,78	1.605.294,18	0,09
USD	12.724	Fiserv Inc	1.190.325,74	1.769.676,15	0,09
USD	57.096	Fortinet Inc	3.289.249,49	3.211.250,39	0,17
USD	5.585	Fortune Brands Innovations Inc	359.768,46	338.456,42	0,02
USD	7.434	FTI Consulting Inc	824.431,51	1.495.194,12	0,08
USD	72.205	Gates Industrial Corp Plc	1.002.460,04	1.065.286,53	0,06
USD	15.572	Generac Holdings Inc Reg	1.832.009,64	1.921.360,43	0,10
USD	10.974	Genuine Parts Co	1.514.193,42	1.416.502,13	0,08
USD	16.762	Global Payments Inc	2.062.107,65	1.512.584,36	0,08
USD	3.440	Goldman Sachs Group Inc	1.404.723,17	1.452.016,42	0,08
USD	11.365	GXO Logistics Inc	535.396,10	535.584,64	0,03
USD	7.255	Henry Schein Inc	488.709,83	433.973,03	0,02
USD	11.296	Houlihan Lokey Inc A Reg	1.034.794,33	1.421.592,53	0,08
USD	55.754	Huntsman Corp Reg	1.527.732,01	1.184.694,46	0,06
USD	4.369	Icon Plc	1.152.207,37	1.278.042,58	0,07
USD	32.649	JPMorgan Chase & Co	4.325.875,30	6.162.361,65	0,33
USD	1.813	Labcorp Holdings Inc	354.980,82	344.310,96	0,02
USD	8.252	Lear Corp	1.169.533,08	879.489,47	0,05
USD	8.268	Linde Plc	2.286.384,24	3.387.094,68	0,18
USD	12.730	Marsh & McLennan Cos Inc	2.106.553,97	2.503.234,04	0,13
USD	89.585	Microsoft Corp	27.573.267,62	37.364.703,01	1,99
USD	3.875	Middleby Corp	543.763,31	443.368,56	0,02
USD	83.375	Mueller Water Products Inc Ser A	1.007.179,56	1.394.251,59	0,07
USD	9.623	MYR Group Inc	808.659,72	1.218.679,85	0,06
USD	239.402	NVIDIA Corp	8.398.046,93	27.599.592,27	1,47
USD	7.416	NXP Semiconductor NV	1.654.250,13	1.862.235,39	0,10
USD	21.609	Okta Inc Reg A	3.027.860,98	1.887.661,90	0,10
USD	13.205	Owens Corning Inc Reg	1.017.340,41	2.140.698,58	0,11
USD	13.077	Palo Alto Networks Inc	1.615.163,52	4.137.022,93	0,22
USD	22.898	Papa Johns Intl Inc	1.489.624,41	1.003.870,88	0,05
USD	10.708	PayPal Holdings Inc	1.860.739,69	579.866,78	0,03
USD	6.392	Qualys Inc	867.532,26	850.596,49	0,05
USD	3.863	Quest Diagnostics Inc	499.155,51	493.437,33	0,03
USD	20.502	Raymond James Financial Inc	2.026.891,26	2.364.923,68	0,13
USD	7.271	Revvity Inc	713.394,19	711.494,08	0,04
USD	21.504	RPM Intl Inc Reg	1.855.692,19	2.160.834,94	0,11

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

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)
au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	2.853	Snap-On Inc	526.225,72	695.917,95	0,04
USD	13.894	SolarEdge Technologies Inc	1.490.204,91	327.512,54	0,02
USD	7.212	SPX Corp	399.265,92	956.619,71	0,05
USD	17.376	SS&C Technologies Holdings Inc Reg	962.616,14	1.016.194,40	0,05
USD	40.597	Steven Madden Ltd	1.600.164,78	1.602.513,16	0,09
USD	29.494	Stride Inc	1.638.807,92	1.940.394,74	0,10
USD	10.492	TE Connectivity Ltd	1.226.680,99	1.472.855,13	0,08
USD	19.290	Tesla Inc	4.560.638,07	3.562.061,59	0,19
USD	11.046	Timken Co	711.587,69	825.976,09	0,04
USD	13.407	Trinet Group Inc Reg	948.934,18	1.251.119,82	0,07
USD	6.381	Universal Health Services Inc B	819.329,24	1.101.192,92	0,06
USD	39.931	Urban Outfitters Inc	1.580.448,70	1.529.644,97	0,08
USD	4.087	Valmont Industries Inc Reg	975.272,06	1.046.731,20	0,06
USD	8.475	Watts Water Technologies Inc A	1.103.416,77	1.450.224,66	0,08
USD	7.868	Westinghouse Air Brak Tec Corp Reg	536.755,65	1.160.449,23	0,06
USD	8.494	Willis Towers Watson Plc	1.819.842,76	2.077.843,56	0,11
USD	11.958	Yum! Brands Inc	1.515.541,59	1.478.123,07	0,08
USD	17.613	Zscaler Inc Reg	2.579.706,71	3.158.867,55	0,17
			202.537.939,43	255.268.905,25	13,62
Total actions			377.643.986,65	424.585.502,35	22,61
Obligations					
EUR	600.000	Argenta Banque d'Epargne SA 1% EMTN Sen Reg S 20/29.01.27	550.750,00	555.435,00	0,03
EUR	1.000.000	Argenta Banque d'Epargne SA VAR EMTN 22/29.11.27	995.720,00	1.029.240,00	0,05
EUR	101.000	AT&T Inc 1.6% Sen 20/19.05.28	98.586,10	94.129,98	0,00
EUR	102.000	Bank of America Corp VAR EMTN Sen 18/25.04.28	98.650,32	96.943,35	0,01
EUR	106.000	Boston Scientific Corp 0.625% Sen 19/01.12.27	99.273,24	96.437,21	0,00
EUR	5.089.758	Deutschland 0% 21/15.02.31	4.538.576,09	4.352.430,21	0,23
EUR	1.660.130	Deutschland 0% Ser 180 19/18.10.24	1.605.445,32	1.643.744,52	0,09
EUR	6.581.115	Deutschland 0% T-Bills 21/15.08.31	5.652.237,22	5.562.522,93	0,30
EUR	4.543.198	Deutschland 0.5% 18/15.02.28	4.357.168,74	4.232.306,97	0,22
EUR	118.157	Deutschland 1.8% 22/15.08.53	99.957,91	97.279,84	0,01
EUR	1.592.606	Deutschland 2.2% 22/12.12.24	1.571.503,97	1.584.515,56	0,08
EUR	2.460.111	Deutschland 4.75% Ser 0301 03/04.07.34	2.986.462,43	2.942.415,76	0,16
EUR	2.473.161	Deutschland 5.625% Ser 98 98/04.01.28	2.910.948,56	2.725.893,32	0,14
EUR	1.408.854	Deutschland ILB 15/15.04.46	1.811.139,64	1.641.460,21	0,09
EUR	2.563.276	Deutschland ILB 21/15.04.33	3.034.318,74	2.989.031,68	0,16
EUR	1.616.664	Deutschland ILB Sen 15/15.04.26	1.965.510,97	1.992.046,99	0,11
EUR	3.345.118	Deutschland ILB Ser I/L 14/15.04.30	4.296.661,24	4.226.124,41	0,22
EUR	118.000	Eli Lilly & Co 1.7% Sen 19/01.11.49	100.064,00	81.584,61	0,00
EUR	5.269.000	Espana 1% 21/30.07.42	3.408.663,72	3.377.903,21	0,18
EUR	3.976.000	Espana 1.25% Sen 20/31.10.30	3.730.843,20	3.558.520,00	0,19
EUR	4.565.000	Espana 1.45% Sen 19/30.04.29	4.337.911,49	4.246.979,27	0,23
EUR	2.239.000	Espana 1.85% Sen 144A Reg S spons 19/30.07.35	1.938.531,95	1.913.594,93	0,10
EUR	3.909.000	Espana 1.95% Sen 15/30.07.30	3.955.144,53	3.670.453,27	0,20
EUR	2.894.000	Espana 5.15% 13/31.10.44	3.429.608,47	3.425.106,88	0,18
EUR	961.000	Espana ILB 144A 18/30.11.33	1.101.133,20	1.123.604,79	0,06
EUR	609.000	Espana ILB Sen 15/30.11.30	762.139,73	757.779,64	0,04
EUR	499.000	Espana ILB Sen 17/30.11.27	605.672,65	613.195,13	0,03
EUR	101.000	Fedex Corp 1.625% Sen 16/11.01.27	100.236,44	96.524,69	0,00
EUR	1.639.679	France 0% 144A 22/25.05.32	1.378.147,33	1.286.459,35	0,07
EUR	458.456	France 0.25% OAT 16/25.11.26	435.613,03	428.823,70	0,02
EUR	543.752	France 1.5% OAT 15/25.05.31	529.268,01	491.666,00	0,03
EUR	400.479	France 2.75% OAT 12/25.10.27	401.227,12	396.784,58	0,02
EUR	459.468	France 3% 144A 23/25.05.54	418.731,57	400.391,90	0,02
EUR	301.399	France 4.75% OAT 04/25.04.35	348.119,06	340.183,02	0,02
EUR	43.620	France 5.75% OAT 01/25.10.32	54.455,92	51.704,54	0,00
EUR	2.772.177	France ILB 144A 18/25.07.36	3.162.760,54	3.013.038,51	0,16
EUR	1.143.996	France ILB 17/01.03.28	1.329.760,17	1.300.215,78	0,07
EUR	1.061.000	France ILB OAT 15/01.03.25	1.227.560,27	1.240.428,64	0,07
EUR	1.639.422	France ILB Ser OAT 99/25.07.29	2.878.596,72	2.711.713,75	0,14
EUR	3.899.152	France VAR OAT Inflation Index 02/25.07.32	7.486.783,16	7.034.481,26	0,37

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

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)
au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	1.701.000	Italia 1.5% BTP Ser 10Y 15/01.06.25	1.684.052,71	1.670.186,39	0,09
EUR	331.000	Italia 2% BTP 15/01.12.25	328.267,23	324.624,94	0,02
EUR	577.000	Italia 2.45% T-Bonds Ser 15y 17/01.09.33	492.192,27	513.013,59	0,03
EUR	5.142.000	Italia 2.7% BTP 16/01.03.47	3.810.682,74	3.891.208,50	0,21
EUR	3.093.000	Italia 2.8% 18/01.12.28	3.047.611,73	3.012.875,83	0,16
EUR	4.079.000	Italia 3% T-Bonds Ser 10Y 19/01.08.29	4.149.564,65	3.980.920,44	0,21
EUR	560.000	Italia 3.35% Ser 15Y 144A 19/01.03.35	495.937,08	525.313,60	0,03
EUR	1.770.000	Italia 4% Ser 12Y 144A 22/30.04.35	1.807.134,60	1.762.477,50	0,09
EUR	5.067.000	Italia 4.35% Ser 10Y 23/01.11.33	4.915.238,69	5.217.971,26	0,28
EUR	1.789.000	Italia 4.4% Ser 10Y 22/01.05.33	1.821.667,14	1.854.888,87	0,10
EUR	2.459.000	Italia 4.75% BTP 13/01.09.28	2.701.231,00	2.581.212,30	0,14
EUR	1.662.244	Italia 5.25% BTP 98/01.11.29	1.819.430,46	1.800.833,59	0,10
EUR	1.425.000	Italia 5.75% BTP 02/01.02.33	1.578.815,98	1.614.076,13	0,09
EUR	1.251.000	Italia ILB 19/15.05.30	1.338.003,04	1.397.651,33	0,07
EUR	1.219.000	Italia ILB BPT 11/15.09.26	1.673.243,49	1.671.768,73	0,09
EUR	100.000	LVMH Moet Hennessy Lou Vuit SE 0.375% Sen Reg S 20/11.02.31	90.070,00	83.391,00	0,00
EUR	111.000	Medtronic Gl Hgs SCA 1.125% Sen 19/07.03.27 Reg	116.802,52	104.638,04	0,01
EUR	1.360.339	Netherlands 0% 144A 20/15.01.27	1.256.764,58	1.268.822,19	0,07
EUR	3.613.530	Netherlands 0.5% 144A 22/15.07.32	3.162.620,79	3.031.281,91	0,16
EUR	1.421.499	Netherlands 0.75% 144A 17/15.07.27	1.344.137,60	1.340.800,50	0,07
EUR	421.617	Netherlands 2.75% Sen 14/15.01.47	411.522,24	410.163,78	0,02
EUR	334.443	Portugal 0.7% 144A 20/15.10.27	330.787,21	312.500,20	0,02
EUR	450.147	Portugal 0.9% 144A 20/12.10.35	334.414,20	349.752,96	0,02
EUR	1.383.595	Portugal 2.125% Sen 18/17.10.28	1.466.585,25	1.347.538,52	0,07
EUR	869.383	Portugal 4.1% 144A 15/15.02.45	944.497,69	922.615,32	0,05
EUR	200.000	Revvity Inc 1.875% Sen 16/19.07.26	206.885,00	193.174,00	0,01
EUR	101.000	Richemont International Hg SA 1.5% Sen Reg S 18/26.03.30	99.146,65	91.885,76	0,00
EUR	200.000	Sanofi SA 1.375% EMTN Sen 18/21.03.30	203.100,00	180.592,00	0,01
EUR	100.000	SAP SE 1.625% Sen Reg S 18/10.03.31	112.998,00	90.924,50	0,00
EUR	292.000	Smiths Group Plc 2% EMTN Ser 1 Sen Reg S 17/23.02.27	303.733,05	279.633,80	0,01
EUR	109.000	Stryker Corp 0.75% Sen 19/01.03.29	98.948,02	96.274,79	0,00
EUR	110.000	Thermo Fisher Scientific Inc 0.875% Sen 19/01.10.31	98.857,00	92.182,75	0,00
EUR	100.000	Thermo Fisher Scientific Inc 1.4% Sen 17/23.01.26	101.374,00	96.676,50	0,01
EUR	124.000	Thermo Fisher Scientific Inc 1.875% EMTN Sen 19/01.10.49	98.026,96	83.694,42	0,00
EUR	103.000	Verizon Communications Inc 1.375% Sen 16/02.11.28	99.302,30	94.828,49	0,00
EUR	100.000	Verizon Communications Inc 2.875% Ser 20Y Sen 17/15.01.38	98.233,00	89.223,00	0,00
EUR	200.000	Wolters Kluwer NV 1.5% Sen Reg S 17/22.03.27	206.275,00	190.471,00	0,01
			122.642.036,64	119.993.183,82	6,35
GBP	171.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 3.375% EMTN Ser 14 12/20.12.27	209.667,97	194.844,17	0,01
GBP	100.000	Unilever Plc 1.5% Sen Reg S 19/22.07.26	117.366,25	110.663,85	0,01
GBP	2.020.361	United Kingdom 0.875% 21/31.07.33	1.764.799,82	1.800.054,34	0,10
GBP	3.389.478	United Kingdom 3.25% T-Stock 12/22.01.44	3.245.121,92	3.303.313,14	0,18
GBP	2.377.112	United Kingdom 4.5% T-Stock 07/07.12.42	2.742.386,29	2.780.027,75	0,15
GBP	1.447.125	United Kingdom 4.625% 23/31.01.34	1.761.562,45	1.767.703,71	0,09
			9.840.904,70	9.956.606,96	0,54
NZD	5.498.000	New Zealand 0.5% Ser GB0526 21/15.05.26	2.913.859,22	2.884.912,52	0,15
NZD	4.195.000	New Zealand 4.5% Ser 0427 14/15.04.27	2.575.047,17	2.374.922,92	0,13
			5.488.906,39	5.259.835,44	0,28
USD	212.000	Abbott Laboratories 3.75% Sen 16/30.11.26	198.649,93	192.887,16	0,01
USD	420.000	Abbott Laboratories 4.75% 16/30.11.36	385.888,03	379.546,19	0,02
USD	224.000	Alibaba Group Holding Ltd 3.4% Sen 17/06.12.27	199.858,05	197.505,03	0,01
USD	204.000	Alibaba Group Holding Ltd 3.6% Ser B 15/28.11.24	201.174,73	188.812,32	0,01
USD	324.000	Amazon.com Inc 2.8% Ser B Sen 18/22.08.24	299.076,58	301.155,82	0,02
USD	442.000	Amazon.com Inc 3.6% 22/13.04.32	383.203,16	378.603,77	0,02
USD	489.000	Apple Inc 1.4% 21/05.08.28	412.009,42	401.412,60	0,02
USD	434.000	Apple Inc 3% Sen 17/20.06.27	387.781,40	385.458,50	0,02
USD	350.000	Apple Inc 3.2% Sen 15/13.05.25	325.434,13	321.063,60	0,02
USD	195.000	Applied Materials Inc 3.3% Sen 17/01.04.27	186.867,97	174.753,01	0,01
USD	408.000	Astrazeneca Finance LLC 5% 24/26.02.34	383.270,18	377.957,78	0,02
USD	209.000	AstraZeneca Plc 3.375% Sen 15/16.11.25	198.969,57	190.279,51	0,01
USD	361.000	AstraZeneca Plc 6.45% Sen 07/15.09.37	380.156,48	376.038,30	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 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	508.000	Automatic Data Processing Inc 1.25% 20/01.09.30	387.385,08	383.202,00	0,02
USD	466.000	Baxter Intl Inc 2.272% Ser B 22/01.12.28	385.622,09	382.862,75	0,02
USD	214.000	Biogen Inc 4.05% Sen 15/15.09.25	199.966,82	196.192,63	0,01
USD	468.000	Boston Scientific Corp 2.65% 20/01.06.30	386.488,72	383.007,95	0,02
USD	215.000	Comcast Corp 3.95% Sen 18/15.10.25	199.567,26	197.432,44	0,01
USD	229.000	Danone 2.947% Ser 144A Sen 16/02.11.26	202.146,17	202.749,20	0,01
USD	400.000	Diageo Capital Plc 2.375% 19/24.10.29	333.335,83	330.182,90	0,02
USD	192.000	Edwards Lifesciences Corp 4.3% Sen 18/15.06.28	193.445,33	173.133,25	0,01
USD	196.000	Humana Inc 3.95% Sen 17/15.03.27	191.629,13	176.847,20	0,01
USD	236.000	Intel Corp 2.45% Sen 19/15.11.29	199.204,01	193.447,98	0,01
USD	402.000	John Deere Capital Corp 5.15% Ser I 23/08.09.33	380.510,81	376.096,58	0,02
USD	198.000	Lowe's Companies Inc 3.375% Sen 15/15.09.25	188.770,42	180.312,85	0,01
USD	198.000	Lowe's Companies Inc 4% Sen 20/15.04.25	192.062,90	182.552,27	0,01
USD	432.000	PepsiCo Inc 3.9% 22/18.07.32	380.643,64	375.665,85	0,02
USD	246.000	Quest Diagnostics Inc 2.95% 19/30.06.30	206.313,97	203.552,60	0,01
USD	223.000	Relx Capital Inc 4% Sen 19/18.03.29	202.656,83	199.761,47	0,01
USD	200.000	Roche Holdings Inc 2.625% Ser 144A Sen 16/15.05.26	179.918,08	178.593,69	0,01
USD	494.000	Salesforce Inc 1.95% 21/15.07.31	382.171,53	377.926,60	0,02
USD	211.000	Stryker Corp 3.375% Sen 15/01.11.25	198.978,01	191.657,35	0,01
USD	107.000	Unilever Capital Corp 3.5% Sen 18/22.03.28	100.192,96	95.203,64	0,00
USD	4.308.500	US ILB T-Notes Ser A-2027 17/15.01.27	5.072.101,49	4.958.888,42	0,26
USD	12.959.700	US 0.375% Ser U-2026 21/31.01.26	11.046.948,67	11.267.061,11	0,60
USD	5.802.700	US 0.5% Ser P-2027 20/31.08.27	4.798.746,33	4.777.668,42	0,25
USD	6.087.300	US 0.875% T-Notes Ser F-2030 20/15.11.30	4.682.870,82	4.586.839,34	0,24
USD	3.323.700	US 1.25% Ser J-2028 21/31.03.28	2.775.058,91	2.759.233,64	0,15
USD	8.732.600	US 1.5% Ser G-2027 20/31.01.27	7.614.095,47	7.536.028,85	0,40
USD	1.256.200	US 1.5% T-Notes 20/15.02.30	1.008.014,63	1.004.943,12	0,05
USD	5.380.000	US 1.75% Ser G-2029 22/31.01.29	4.583.579,07	4.471.605,62	0,24
USD	1.811.700	US 1.875% Ser B-2032 22/15.02.32	1.500.120,00	1.416.843,57	0,08
USD	8.592.000	US 1.875% Ser H-2029 22/28.02.29	7.468.566,63	7.169.771,84	0,38
USD	17.483.200	US 3.375% Ser Bonds 22/15.08.42	15.450.431,54	13.746.698,68	0,73
USD	2.194.600	US 4.375% Ser Bonds of August 2043 23/15.08.43	2.005.284,24	1.971.806,94	0,10
USD	3.895.300	US 4.5% T-Bonds 06/15.02.36	4.032.597,64	3.694.668,96	0,20
USD	4.262.800	US 4.625% T-Bonds Sen 10/15.02.40	4.451.927,83	4.029.877,13	0,21
USD	7.594.800	US 4.75% Ser Bonds 23/15.11.43	7.305.181,43	7.164.310,35	0,38
USD	4.865.800	US ILB Ser A-2030 20/15.01.30	4.991.480,25	4.976.424,75	0,26
USD	6.906.700	US ILB Ser D-2028 18/15.07.28	7.836.019,66	7.644.127,90	0,41
USD	2.174.100	US ILB Ser D-2031 21/15.07.31	2.081.867,04	2.081.418,66	0,11
			107.738.240,87	104.104.072,09	5,52
Total obligations			245.710.088,60	239.313.698,31	12,69
Warrants et droits					
AUD	3.111	Magellan Financial Group Ltd Call Wts 16.04.27	0,00	137,65	0,00
Total warrants et droits			0,00	137,65	0,00
<u>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</u>					
Obligations					
USD	220.000	Amazon.com Inc 3.15% Ser B Sen 18/22.08.27	199.509,48	194.854,79	0,01
USD	456.000	Amazon.com Inc 3.875% Ser B 18/22.08.37	381.287,89	375.055,32	0,02
USD	494.000	Autodesk Inc 2.4% ADS 21/15.12.31	386.834,09	382.043,27	0,02
USD	107.000	Microsoft Corp 3.4% 24/15.09.26	98.885,22	96.615,53	0,01
USD	214.000	Nestle Holdings Inc 3.625% Ser 144A Sen 18/24.09.28	199.491,92	189.949,96	0,01
USD	259.000	Qualcomm Inc 1.65% Ser B 21/20.05.32	198.752,09	190.225,79	0,01
USD	5.900.600	US 3.625% Ser Bonds of August 2043 13/15.08.43	5.254.175,49	4.773.313,38	0,25
Total obligations			6.718.936,18	6.202.058,04	0,33

* 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 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
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	1.381.477,55	Aegon Asset Mgt Europe ICAV European ABS Fd B Cap	14.904.792,86	16.108.857,12	0,86
EUR	400,498316	Argenta Fd Argenta Fd Responsible Materials I Cap	16.718.727,46	19.226.242,06	1,02
EUR	1.529,852968	Argenta Fd Finance Dynamic I Cap	39.739.760,67	46.815.550,82	2,49
EUR	7.146,471351	Argenta Fd GI Thematic I Cap	112.780.546,86	142.557.667,58	7,58
EUR	705,184569	Argenta Fd Lifestyle Dynamic I Cap	50.557.327,63	54.627.164,95	2,90
EUR	9.220,560892	Argenta Fd Longer Life Dynamic I Cap	137.546.684,66	167.837.905,08	8,93
EUR	1.555,021138	Argenta Fd Next-Gen Technologie I Cap	98.100.388,77	122.870.679,43	6,53
EUR	2.358,440327	Argenta Fd Responsible Growth I Cap	46.613.723,58	52.927.575,38	2,81
EUR	525,506397	Argenta Fd Responsible Utilities I Cap	52.726.999,89	57.296.372,36	3,05
EUR	69,254	DPAM L Bonds Emerging Mkcs Sustainable F Cap	9.502.995,23	10.476.745,12	0,56
EUR	197.926,12	Eur Specialist Inv Fds M&G Eur Cred Inv F Cap	19.915.939,94	20.080.792,43	1,07
EUR	14.017,79	Eur Specialist Inv Fds M&G Eur HY Cred Fd A Cap	1.998.329,50	2.198.545,98	0,12
EUR	560,180	Jupiter Global Fd (The) Japan Select D Cap	8.529.589,21	9.758.335,60	0,52
EUR	404,866	M&G (Lux) Japan Fd LI Cap	4.678.643,08	5.134.146,23	0,27
EUR	776,067	Natixis Int Fds Dublin I Loomis Sayles Sus Eur Cr S2/A Cap	7.222.429,65	7.411.439,85	0,39
EUR	149,520	Pareto SICAV Nordic Corp Bd I EUR Cap	17.050.344,44	18.896.277,79	1,00
EUR	28.061,5701	Pareto SICAV Nordic Cross Credit H-I EUR Cap	2.856.205,51	3.193.844,44	0,17
EUR	38.275,192	Storm Fd II Bond ICL Cap	4.771.052,95	5.234.132,51	0,28
EUR	20,176	UBAM Global High Yield Solution IHC Cap	3.308.531,23	3.781.184,16	0,20
			649.523.013,12	766.433.458,89	40,75
JPY	64,393	The Independent UCITS Platform Zennor JP Fd I Cap	6.490.490,43	7.750.409,66	0,41
NOK	68,338	Pareto SICAV Nordic Corp Bd I NOK Cap	8.032.907,75	8.435.564,19	0,45
NOK	204,658	Storm Fd II Bond ICL Cap	2.172.374,85	2.489.511,10	0,13
			10.205.282,60	10.925.075,29	0,58
USD	5.612.080,48	BNY Mellon Global Fds Plc Effic US Fal Ang Beta W Cap	5.321.268,11	5.763.432,78	0,31
USD	11.165,729	BNY Mellon Global Fds Plc US Municipal Infra Debt W Cap	11.842.205,34	12.173.312,05	0,65
USD	2.773,998	Fidelity Fds ASEAN I Cap	34.049.156,64	34.869.123,80	1,85
USD	227.828,82	India Acorn ICAV Ashoka India Opp Fd D USD Cap	41.214.375,09	55.834.644,19	2,97
USD	1.936,001	Kotak Fds India Midcap S Cap	20.996.721,59	27.230.479,16	1,45
USD	121,867	Vontobel Fd Emerging Markets Debt I Cap Acc	14.204.493,85	16.287.599,61	0,87
			127.628.220,62	152.158.591,59	8,10
Total fonds d'investissement (OPCVM)			793.847.006,77	937.267.535,43	49,84
Tracker funds (OPCVM)					
EUR	2.253,094	iShares III Plc Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Cap	151.957.452,74	177.307.232,33	9,43
EUR	59,908	iShares IV Plc MSCI Jap ESG Enhanced UCITS ETF Dist	314.556,50	379.577,09	0,02
EUR	392,139	iShares Plc Euro Stoxx Small EUR UCITS ETF Dist	17.065.574,79	16.527.482,43	0,88
EUR	13,030	iShares VII Plc Core S&P500 UCITS ETF USD Cap	6.502.946,17	7.055.745,00	0,38
EUR	83,989	iShares VII Plc MSCI EMU Small Cap UCITS ETF Cap	22.337.195,38	22.819.811,30	1,21
EUR	66,669	iShares VII Plc MSCI UK Small Cap UCITS ETF	16.600.879,78	17.587.282,20	0,94
Total tracker funds (OPCVM)			214.778.605,36	241.677.130,35	12,86
Total portefeuille-titres			1.638.698.623,56	1.849.046.062,13	98,33
Avoirs bancaires				35.101.740,20	1,87
Autres actifs/(passifs) nets				-3.774.041,82	-0,20
Total			1.880.373.760,51	1.880.373.760,51	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 2024

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	62,70 %
Pays et gouvernements	12,30 %
Technologies	6,32 %
Matières premières	3,79 %
Biens de consommation durable	3,75 %
Industrie	3,66 %
Services de santé	2,59 %
Finances	2,09 %
Biens de consommation non-cyclique	0,37 %
Energie	0,32 %
Services de télécommunication	0,23 %
Services aux collectivités	0,11 %
Immobilier	0,10 %
Total	<u>98,33 %</u>

ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite)

au 30 juin 2024

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Luxembourg	44,78 %
Etats-Unis d'Amérique	18,81 %
Irlande	18,41 %
Allemagne	3,35 %
Italie	2,15 %
Royaume-Uni	1,86 %
Pays-Bas	1,55 %
France	1,28 %
Espagne	1,28 %
Danemark	0,95 %
Suède	0,93 %
Canada	0,78 %
Suisse	0,40 %
Australie	0,39 %
Norvège	0,29 %
Nouvelle-Zélande	0,28 %
Autriche	0,26 %
Belgique	0,23 %
Finlande	0,17 %
Portugal	0,16 %
Caimans (Iles)	0,02 %
Total	<u>98,33 %</u>

ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC GROWTH

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	547.719.188,38
Avoirs bancaires	4.864.925,81
A recevoir sur ventes de titres	34.490,85
A recevoir sur émissions d'actions	1.818.712,69
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	72.731,72
Intérêts bancaires à recevoir	35.084,87
Total de l'actif	554.545.134,32

Exigible

A payer sur achats de titres	1.968.817,25
A payer sur rachats d'actions	644.877,26
Frais à payer	869.467,41
Total de l'exigible	3.483.161,92
Actif net à la fin de la période	551.061.972,40

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
R capitalisation	4.566.107,96	EUR	102,35	467.327.845,94
R distribution	823.105,51	EUR	101,73	83.734.126,46
				551.061.972,40

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC GROWTH

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2024

Total de l'actif net	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
	EUR	388.971.848,25	482.709.445,75	551.061.972,40

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
R capitalisation	EUR	82,97	94,50	102,35
R distribution	EUR	82,84	94,35	101,73

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R capitalisation	4.365.943,91	331.495,69	-131.331,64	4.566.107,96
R distribution	743.224,42	118.514,38	-38.633,30	823.105,51

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
R distribution	EUR	0,45	30.05.2024

ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC GROWTH

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
<u>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</u>					
Actions					
AUD	79.570	Alkane Resources Ltd	46.830,55	24.793,23	0,00
AUD	170.208	IGO NL Reg	1.129.474,30	598.236,33	0,11
AUD	20.027	Newmont Corp DR	789.836,23	792.133,00	0,14
AUD	276.416	Pilbara Minerals Ltd	698.377,74	528.829,00	0,10
AUD	887.754	Ramelius Resources Ltd Reg	898.931,67	1.062.203,13	0,19
AUD	3.146.886	Red 5 Ltd	948.167,96	705.987,84	0,13
			4.511.618,45	3.712.182,53	0,67
CAD	27.811	Agnico Eagle Mines Ltd	1.279.895,47	1.697.244,53	0,31
CAD	14.941	Gildan Activewear Inc	483.411,58	528.768,01	0,10
CAD	194.298	Kinross Gold Corp Reg	915.359,33	1.509.363,67	0,27
CAD	99.949	Torex Gold Resources Inc Reg	1.049.492,69	1.445.160,73	0,26
CAD	8.830	Victoria Gold Corp	100.411,22	6.383,64	0,00
			3.828.570,29	5.186.920,58	0,94
CHF	12.088	Holcim Ltd Reg	920.192,36	999.543,44	0,18
CHF	11.752	Novartis AG Reg	902.104,51	1.173.752,27	0,21
CHF	1.506	Zur Rose Group AG Reg S	111.770,13	83.676,56	0,02
			1.934.067,00	2.256.972,27	0,41
DKK	5.023	NKT A/S Reg	217.475,69	410.521,12	0,07
DKK	46.461	Novo Nordisk AS B	6.086.660,99	6.264.875,33	1,14
			6.304.136,68	6.675.396,45	1,21
EUR	2.582	2G Energy AG Bearer	60.020,66	57.062,20	0,01
EUR	51.707	Acerinox SA Reg	511.952,23	501.040,83	0,09
EUR	429	Adyen BV	537.169,14	477.562,80	0,09
EUR	20.071	Alfen NV Reg	1.717.268,06	346.425,46	0,06
EUR	7.146	Andritz AG	384.904,59	413.396,10	0,08
EUR	33.392	Aperam SA	1.269.487,40	806.082,88	0,15
EUR	2.631	Argenx SE	760.882,90	1.075.026,60	0,20
EUR	3.486	ASML Holding NV	2.424.650,47	3.361.201,20	0,61
EUR	3.952	Aurubis AG	290.416,62	289.484,00	0,05
EUR	27.191	Azimut Holding SpA	655.740,87	598.745,82	0,11
EUR	9.153	Bechtle AG	431.772,71	402.182,82	0,07
EUR	3.076	Beiersdorf AG	422.554,53	420.027,80	0,08
EUR	7.215	Bekaert SA	289.522,85	281.962,20	0,05
EUR	16.384	Bilfinger SE	485.904,80	804.454,40	0,15
EUR	13.444	Bouygues SA	487.062,33	402.916,68	0,07
EUR	12.075	Brenntag AG	994.157,12	760.242,00	0,14
EUR	41.200	Buzzi Unicem SpA	977.218,04	1.548.296,00	0,28
EUR	32.735	Carbios SA	1.004.534,29	675.977,75	0,12
EUR	2.523	Carl Zeiss Meditec AG	262.603,38	165.634,95	0,03
EUR	14.622	Covestro AG	775.875,89	801.285,60	0,15
EUR	5.075	Deutsche Boerse AG Reg	825.395,45	969.832,50	0,18
EUR	15.281	Deutsche Post AG Reg	662.758,40	577.468,99	0,10
EUR	23.599	Deutsche Telekom AG Reg	522.343,34	554.104,52	0,10
EUR	5.715	Eiffage SA	569.243,28	490.118,40	0,09
EUR	14.833	Forvia SE	458.583,46	163.978,82	0,03
EUR	16.978	Infineon Technologies AG Reg	629.662,10	582.430,29	0,11
EUR	26.450	K+S AG Reg	351.676,43	332.608,75	0,06
EUR	13.971	Kloekner & Co SE Reg	154.332,69	77.119,92	0,01
EUR	12.731	Knorr Bremse AG Bearer	1.119.492,02	907.720,30	0,16
EUR	21.084	Koninklijke Ahold Delhaize NV	563.330,99	581.707,56	0,11
EUR	54.520	Metso Outotec Oyj	518.067,78	538.875,68	0,10
EUR	1.146	Muenchener Rueckver AG REG	465.566,22	535.182,00	0,10
EUR	6.502	Nemetschek SE	535.149,85	597.208,70	0,11
EUR	85.700	Outokumpu Oyj	340.968,71	288.809,00	0,05

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

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC GROWTH

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)
au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	18.250	Randstad NV	1.005.811,32	772.522,50	0,14
EUR	17.488	Salzgitter AG	577.701,27	315.658,40	0,06
EUR	15.291	Signify NV	557.016,44	356.280,30	0,06
EUR	13.841	Solvay SA	364.081,16	454.953,67	0,08
EUR	13.917	STMicroelectronics NV	633.278,14	513.189,38	0,09
EUR	6.694	Symrise AG	659.161,29	765.124,20	0,14
EUR	92.711	ThyssenKrupp AG	739.927,68	374.367,02	0,07
EUR	14.180	Valmet Oyj	346.845,64	378.464,20	0,07
EUR	3.698	VGP SA	519.044,14	384.592,00	0,07
EUR	33.460	Voestalpine	957.930,88	843.861,20	0,15
EUR	3.490	Wacker Chemie AG	495.750,20	355.282,00	0,06
EUR	12.654	Waga Energy SA	282.266,45	202.464,00	0,04
EUR	469.132	Webuild SpA	998.202,27	960.782,34	0,17
EUR	21.860	Wienerberger AG	694.235,67	676.785,60	0,12
			31.291.522,15	28.740.500,33	5,22
GBP	17.280	Associated British Foods Plc	460.572,53	504.323,65	0,09
GBP	348.606	BT Group Plc	460.556,19	577.182,53	0,10
GBP	107.917	D S Smith Plc	436.092,83	535.966,77	0,10
GBP	44.284	Frasers Group PLC Reg	427.864,75	461.028,17	0,08
GBP	985	Games Workshop Group Plc	105.205,67	123.984,26	0,02
GBP	242.845	Hays Plc	268.565,53	270.724,08	0,05
GBP	60.656	Howden Joinery Group Plc	572.913,83	628.610,22	0,11
GBP	76.460	J Sainsbury Plc	254.801,25	230.006,64	0,04
GBP	136.294	JD Sports Fashion Plc	212.673,77	192.136,80	0,03
GBP	20.544	Johnson Matthey Plc Reg	518.805,08	379.769,35	0,07
GBP	152.680	Kingfisher Plc	545.771,64	448.124,23	0,08
GBP	141.736	Man Group Plc Reg	382.685,88	404.967,54	0,07
GBP	142.653	Marks & Spencer Group Plc	430.546,00	482.138,09	0,09
GBP	42.353	Mondi Plc	879.111,16	758.690,91	0,14
GBP	2.542	Next Plc	254.032,59	270.967,79	0,05
GBP	29.450	Persimmon Plc	801.016,93	469.707,93	0,09
GBP	101.685	Rightmove Group Plc Reg	674.140,90	644.164,94	0,12
GBP	14.471	Smurfit Kappa Group Plc Reg	547.176,40	602.613,91	0,11
GBP	10.602	Spectris Plc	425.749,23	347.695,04	0,06
			8.658.282,16	8.332.802,85	1,50
NOK	290.130	Aker Horizons ASA	552.549,05	71.443,64	0,01
NOK	253.090	Norsk Hydro ASA	1.492.118,64	1.474.895,39	0,27
NOK	19.214	Yara Intl ASA	798.226,16	517.927,18	0,09
			2.842.893,85	2.064.266,21	0,37
SEK	141.077	Azelio AB Reg	71.904,42	0,00	0,00
SEK	20.216	Boliden AB	612.522,33	603.868,87	0,11
SEK	40.456	Bygghem AB Reg	303.700,58	124.801,18	0,02
SEK	36.750	Hexagon AB	385.720,10	387.337,61	0,07
SEK	28.228	Industrivaerden AB	834.359,53	896.655,17	0,16
SEK	21.650	Investor AB B	472.992,96	553.445,59	0,10
SEK	38.897	Kinnevik AB	340.631,74	297.923,88	0,05
SEK	26.947	Sandvik AB	540.412,78	504.178,78	0,09
SEK	27.309	Skanska AB B	592.642,95	458.990,60	0,08
SEK	28.939	SKF AB B	532.141,38	542.468,81	0,10
SEK	44.872	Tele2 AB B	349.959,78	421.754,25	0,08
SEK	15.947	Trelleborg AB B	476.510,45	579.318,34	0,11
SEK	48.763	Volvo AB B	1.182.908,09	1.164.500,18	0,21
			6.696.407,09	6.535.243,26	1,18
USD	28.916	A10 Networks Inc Reg	401.615,98	373.727,70	0,07
USD	4.158	Abbott Laboratories	453.569,19	403.189,42	0,07
USD	4.879	Adient Plc Reg	155.511,69	112.504,75	0,02
USD	3.740	AerCap Holdings NV	270.837,50	325.278,09	0,06
USD	8.622	AGCO Corp Reg	1.017.720,91	787.533,93	0,14
USD	6.849	Albemarle Corp	1.080.654,33	610.504,37	0,11
USD	4.988	Allegion PLC	589.028,68	549.955,39	0,10
USD	34.076	Amazon.com Inc	4.131.697,00	6.145.191,30	1,12

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

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ARGENTA PORTFOLIO - DYNAMIC GROWTH

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)
au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	2.320	American Express Co	502.393,74	501.302,72	0,09
USD	2.285	American Tower Corp	544.379,16	414.481,43	0,08
USD	1.953	Amgen Inc	374.935,21	569.442,75	0,10
USD	51.629	Apple Inc Reg	8.450.038,96	10.147.536,38	1,84
USD	3.138	Asbury Automotive Group Inc	617.091,41	667.278,89	0,12
USD	4.807	Atkore International Group Inc	500.028,76	605.271,10	0,11
USD	9.700	Bank of New York Mellon Corp	512.040,59	542.117,39	0,10
USD	6.437	Boot Barn Holdings Inc	532.425,81	774.470,33	0,14
USD	9.199	Borg Warner Inc Reg	311.955,88	276.759,76	0,05
USD	873	Broadcom Inc Reg	1.391.952,23	1.307.976,57	0,24
USD	3.702	Broadridge Fin Solutions Inc	567.292,53	680.565,51	0,12
USD	16.375	Canadian Solar Inc	421.760,92	225.393,10	0,04
USD	3.810	Capital One Fin Corp	506.417,11	492.249,44	0,09
USD	3.408	Carlisle Cos Inc	718.642,60	1.288.685,78	0,23
USD	5.144	Centene Corp	351.214,68	318.259,80	0,06
USD	3.177	CH Robinson Worldwide Inc	292.021,39	261.251,62	0,05
USD	7.400	Charles Schwab Corp	523.981,53	508.870,85	0,09
USD	1.547	Cigna Group Reg	317.005,66	477.222,65	0,09
USD	18.626	Cisco Systems Inc	898.085,92	825.794,38	0,15
USD	2.640	CME Group Inc A	505.992,77	484.344,90	0,09
USD	5.827	CrowdStrike Holdings Inc Reg	1.162.677,81	2.083.658,20	0,38
USD	3.203	Deere and Co	1.217.405,56	1.116.775,75	0,20
USD	520	Elevance Health Inc	206.596,41	262.940,65	0,05
USD	4.414	Eli Lilly & Co	3.676.416,64	3.729.327,47	0,68
USD	7.309	Emerson Electric Co	635.626,84	751.361,93	0,14
USD	5.839	Encompass Health Corp Reg	276.526,92	467.457,83	0,08
USD	15.350	Enova International Inc	557.858,93	891.692,33	0,16
USD	9.564	Enphase Energy Inc	1.225.908,44	889.908,96	0,16
USD	4.012	F5 Networks Inc	682.987,66	644.817,81	0,12
USD	5.114	Fiserv Inc	491.812,20	711.264,05	0,13
USD	21.685	Fortinet Inc	1.254.646,74	1.219.629,48	0,22
USD	2.221	Fortune Brands Innovations Inc	174.495,47	134.594,76	0,02
USD	3.063	FTI Consulting Inc	413.571,29	616.058,59	0,11
USD	26.056	Gates Industrial Corp Plc	357.059,21	384.420,83	0,07
USD	5.692	Generac Holdings Inc Reg	703.198,85	702.310,79	0,13
USD	3.832	Genuine Parts Co	528.156,56	494.626,95	0,09
USD	6.157	Global Payments Inc	732.984,68	555.600,88	0,10
USD	1.290	Goldman Sachs Group Inc	526.771,19	544.506,16	0,10
USD	4.196	GXO Logistics Inc	197.102,90	197.739,83	0,04
USD	2.719	Henry Schein Inc	188.015,29	162.642,68	0,03
USD	4.701	Houlihan Lokey Inc A Reg	423.073,44	591.617,08	0,11
USD	18.693	Huntsman Corp Reg	533.674,69	397.200,08	0,07
USD	1.608	Icon Plc	438.378,81	470.380,52	0,09
USD	12.134	JPMorgan Chase & Co	1.618.239,30	2.290.241,55	0,42
USD	675	Labcorp Holdings Inc	147.072,89	128.190,79	0,02
USD	3.103	Lear Corp	434.550,83	330.714,47	0,06
USD	3.091	Linde Plc	869.760,34	1.266.268,71	0,23
USD	4.974	Marsh & McLennan Cos Inc	810.977,01	978.090,03	0,18
USD	33.673	Microsoft Corp	10.211.212,90	14.044.557,06	2,55
USD	1.612	Middleby Corp	250.752,74	184.441,32	0,03
USD	34.955	Mueller Water Products Inc Ser A	410.700,72	584.540,50	0,11
USD	3.989	MYR Group Inc	379.728,18	505.176,55	0,09
USD	89.744	NVIDIA Corp	3.076.342,76	10.346.186,79	1,88
USD	2.772	NXP Semiconductor NV	617.930,55	696.078,28	0,13
USD	8.647	Okta Inc Reg A	1.341.659,77	755.361,77	0,14
USD	5.316	Owens Corning Inc Reg	438.531,79	861.791,27	0,16
USD	4.889	Palo Alto Networks Inc	794.624,86	1.546.677,76	0,28
USD	7.993	Papa Johns Intl Inc	521.409,52	350.421,00	0,06
USD	5.174	PayPal Holdings Inc	879.629,69	280.185,91	0,05
USD	2.444	Qualys Inc	331.703,51	325.228,07	0,06
USD	1.447	Quest Diagnostics Inc	195.478,51	184.831,43	0,03
USD	7.688	Raymond James Financial Inc	758.899,32	886.817,54	0,16
USD	2.716	Revvity Inc	406.601,96	265.770,59	0,05
USD	7.818	RPM Intl Inc Reg	670.384,05	785.593,73	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 GROWTH

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)
au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	1.282	Snap-On Inc	251.496,42	312.711,81	0,06
USD	4.242	SolarEdge Technologies Inc	510.154,85	99.993,39	0,02
USD	3.016	SPX Corp	170.968,76	400.050,62	0,07
USD	6.683	SS&C Technologies Holdings Inc Reg	455.166,64	390.839,50	0,07
USD	15.542	Steven Madden Ltd	612.558,31	613.500,00	0,11
USD	11.290	Stride Inc	635.757,88	742.763,16	0,13
USD	4.015	TE Connectivity Ltd	502.573,81	563.621,17	0,10
USD	7.249	Tesla Inc	1.733.180,61	1.338.589,14	0,24
USD	4.353	Timken Co	291.895,81	325.500,08	0,06
USD	5.103	Trinet Group Inc Reg	431.951,47	476.203,81	0,09
USD	2.387	Universal Health Services Inc B	291.005,52	411.933,47	0,07
USD	15.294	Urban Outfitters Inc	602.295,20	585.870,38	0,11
USD	1.652	Valmont Industries Inc Reg	382.035,70	423.097,61	0,08
USD	3.341	Watts Water Technologies Inc A	418.335,21	571.705,09	0,10
USD	3.259	Westinghouse Air Brak Tec Corp Reg	280.875,12	480.669,05	0,09
USD	3.183	Willis Towers Watson Plc	680.129,07	778.640,93	0,14
USD	4.198	Yum! Brands Inc	532.534,50	518.912,92	0,09
USD	6.557	Zscaler Inc Reg	1.395.134,32	1.175.989,02	0,21
			78.889.479,07	96.505.450,18	17,52
Total actions			144.956.976,74	160.009.734,66	29,02
Warrants et droits					
AUD	1.070	Magellan Financial Group Ltd Call Wts 16.04.27	0,00	47,34	0,00
Total warrants et droits			0,00	47,34	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	152.42487	Argenta Fd Argenta Fd Responsible Materials I Cap	6.488.936,39	7.317.277,82	1,33
EUR	616.032549	Argenta Fd Finance Dynamic I Cap	17.932.977,91	18.851.421,48	3,42
EUR	2.873.742099	Argenta Fd GI Thematic I Cap	51.215.425,90	57.325.349,92	10,40
EUR	276.420649	Argenta Fd Lifestyle Dynamic I Cap	20.702.299,19	21.412.942,16	3,89
EUR	3.707.762039	Argenta Fd Longer Life Dynamic I Cap	61.893.268,41	67.490.798,06	12,25
EUR	619.098761	Argenta Fd Next-Gen Technologie I Cap	41.830.684,75	48.918.361,00	8,88
EUR	211.109077	Argenta Fd Responsible Utilities I Cap	23.803.579,88	23.017.387,33	4,18
EUR	214.385	Jupiter Global Fd (The) Japan Select D Cap	3.257.128,76	3.734.586,70	0,68
EUR	154.945	M&G (Lux) Japan Fd LI Cap	1.799.850,52	1.964.873,04	0,36
			228.924.151,71	250.032.997,51	45,39
JPY	24.643	The Independent UCITS Platform Zennor JP Fd I Cap	2.474.298,67	2.966.057,57	0,54
USD	1.047.404	Fidelity Fds ASEAN I Cap	12.909.984,95	13.165.856,55	2,39
USD	85.960,77	India Acorn ICAV Ashoka India Opp Fd D USD Cap	15.474.194,15	21.066.645,60	3,82
USD	734.036	Kotak Fds India Midcap S Cap	7.955.851,08	10.324.453,35	1,87
			36.340.030,18	44.556.955,50	8,08
Total fonds d'investissement (OPCVM)			267.738.480,56	297.556.010,58	54,01

* 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 - DYNAMIC GROWTH

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)
au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Tracker funds (OPCVM)					
EUR	835.707	iShares III Plc Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Cap	55.894.391,87	65.765.962,37	11,93
EUR	24.601	iShares IV Plc MSCI Jap ESG Enhanced UCITS ETF Dist	128.009,94	155.871,94	0,03
EUR	148.355	iShares Plc Euro Stoxx Small EUR UCITS ETF Dist	6.451.081,50	6.252.718,19	1,13
EUR	4.834	iShares VII Plc Core S&P500 UCITS ETF USD Cap	2.403.446,53	2.617.611,00	0,48
EUR	31.843	iShares VII Plc MSCI EMU Small Cap UCITS ETF Cap	8.452.984,74	8.651.743,10	1,57
EUR	25.434	iShares VII Plc MSCI UK Small Cap UCITS ETF	6.326.815,98	6.709.489,20	1,22
Total tracker funds (OPCVM)			79.656.730,56	90.153.395,80	16,36
Total portefeuille-titres			492.352.187,86	547.719.188,38	99,39
Avoirs bancaires				4.864.925,81	0,88
Autres actifs/(passifs) nets				-1.522.141,79	-0,27
Total				551.061.972,40	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 GROWTH

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres
au 30 juin 2024

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	70,37 %
Technologies	7,98 %
Matières premières	4,82 %
Industrie	4,77 %
Biens de consommation durable	4,55 %
Services de santé	3,00 %
Finances	2,50 %
Biens de consommation non-cyclique	0,43 %
Energie	0,40 %
Services de télécommunication	0,28 %
Immobilier	0,15 %
Services aux collectivités	0,14 %
Total	<u>99,39 %</u>

Répartition géographique

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

Luxembourg	50,34 %
Irlande	20,64 %
Etats-Unis d'Amérique	16,75 %
Allemagne	1,94 %
Royaume-Uni	1,62 %
Pays-Bas	1,55 %
Danemark	1,21 %
Suède	1,18 %
Canada	0,98 %
Italie	0,56 %
Australie	0,53 %
Suisse	0,51 %
Norvège	0,37 %
France	0,35 %
Autriche	0,35 %
Finlande	0,22 %
Belgique	0,20 %
Espagne	0,09 %
Total	<u>99,39 %</u>

ARGENTA PORTFOLIO

Notes aux états financiers

au 30 juin 2024

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 de clôture du marché concerné disponible au jour d'évaluation en question 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 de clôture du marché concerné disponible au jour d'évaluation en question à Luxembourg.
- 4) Dans la mesure où des valeurs mobilières en portefeuille au jour d'évaluation 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 au jour d'évaluation en question, reportée ou fournie par ces fonds sous-jacents ou leurs agents 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

ARGENTA PORTFOLIO

Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2024

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.

- 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) Evaluation des contrats de futures

Les contrats de futures ouverts sont évalués à leur dernier cours de règlement ("*settlement price*") ou cours de clôture aux bourses de valeurs ou marchés réglementés. Les plus ou moins values non réalisées des contrats ouverts sont présentées dans l'état du patrimoine. Les plus-values et moins-values réalisées sur les contrats de futures sont déterminées sur base de la méthode FIFO (First In, First Out). Les plus- ou moins-values non réalisées des contrats ouverts sont présentées dans l'état du patrimoine.

g) 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	=	1,6046721	AUD	Dollar australien
			1,4662167	CAD	Dollar canadien
			0,9628862	CHF	Franc suisse
			7,4576395	DKK	Couronne danoise
			0,8476842	GBP	Livre anglaise
			172,3829237	JPY	Yen japonais
			11,4113076	NOK	Couronne norvégienne
			1,7584509	NZD	Dollar néo-zélandais
			11,3522089	SEK	Couronne suédoise
			1,0716000	USD	Dollar américain

h) 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 2024

i) Autres créances

La rubrique "Autres créances" figurant dans l'état du patrimoine comprennent les comptes de marge sur les contrats de futures reflétant les variations de marge quotidiennes.

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 % 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 de 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 2024

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 - Contrats de futures

Au 30 juin 2024, les compartiments ci-dessous sont engagés auprès de BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT LUXEMBOURG dans les contrats de futures suivants :

ARGENTA PORTFOLIO - VERY DEFENSIVE

	Quantité	Dénomination	Devise	Exposition (en EUR)	Résultat non réalisé (en EUR)
Achat	48	EUR FUT 09/24 CME	USD	6.020.156,77	-78.097,42
					<u>-78.097,42</u>

ARGENTA PORTFOLIO - DEFENSIVE

	Quantité	Dénomination	Devise	Exposition (en EUR)	Résultat non réalisé (en EUR)
Achat	423	EUR FUT 09/24 CME	USD	53.052.631,58	-688.233,56
					<u>-688.233,56</u>

Note 9 - Evénements subséquents

A partir du 16 septembre 2024 (ou tout autre date ultérieure praticable fixée par le Conseil d'Administration de la Société et communiquée aux actionnaires sur le site internet www.argenta.lu), la valeur nette d'inventaire par action de chaque classe/catégorie d'actions au sein de chaque compartiment sera déterminée quotidiennement, chaque jour ouvrable bancaire à Luxembourg, sous la responsabilité du Conseil d'Administration (avec un calcul de la valeur nette d'inventaire en question effectué le premier jour ouvrable bancaire suivant à Luxembourg).

ARGENTA PORTFOLIO

Informations supplémentaires

au 30 juin 2024

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.